

## Trabajo Fin de Máster

### **CUESTIONES CLAVE DE AUDITORÍA: ANÁLISIS DE LA NUEVA SECCIÓN DEL INFORME**

### **KEY AUDIT MATTERS: ANALYSIS OF THE NEW SECTION OF THE REPORT**

Autor

Beatriz Arruga Bello

Directores

Isabel Brusca  
Susana Callao



**TÍTULO: CUESTIONES CLAVE DE AUDITORÍA: ANÁLISIS DE LA NUEVA SECCIÓN DEL INFORME**

**AUTOR:** Beatriz Arruga Bello

**DIRECTOR:** Isabel Brusca y Susana Callao

**TITULACIÓN:** Máster de Auditoría

**MODALIDAD:** Área relacionada con asignatura del Máster de Auditoría

**RESUMEN**

Las cuestiones clave de auditoría son una de las principales novedades del nuevo modelo de informe de auditoría, introducidas en la normativa española mediante la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas y la NIA-ES 701. Dada la importancia y novedad de este nuevo apartado de cuestiones clave de auditoría en los informes, el objetivo principal de este trabajo es realizar un estudio descriptivo, analítico y estadístico del número y los tipos de cuestiones clave de auditoría incluidas en los informes de los auditores relativos a las cuentas anuales de 2017. Se analizarán las diferencias, viendo si estas son estadísticamente significativas o no, tanto en el número como en los tipos, en función de diferentes variables: (1) cuentas anuales individuales versus cuentas anuales consolidadas, (2) empresas del IBEX versus empresas no IBEX, (3) sector económico y (4) empresa auditora.

**ABSTRACT**

Key Audit Matters are one of the most important newness introduced in the new model of auditor's report. Because of the importance and novelty of this new section of the auditor's reports, the main objective of this research is to develop a descriptive, analytic and statistical study of the numbers and types of Key Audit Matters included in the auditor's reports for the first time. It is going to be analyzed the differences, studying if these are significant or not, both in numbers and types, depending on different variables: (1) individual financial statements versus consolidate financial statements, (2) IBEX's companies versus not IBEX, (3) economical sector and (4) auditor company.



## INDICE

1.	Introducción	1
2.	Marco teórico y revisión de la literatura	2
3.	Marco normativo	4
4.	Diseño del estudio	7
4.1	Objetivos	7
4.2	Muestra	8
4.3	Metodología	9
5.	Análisis de resultados	12
5.1	Análisis general de cuestiones clave de auditoría	12
5.1.1	Número de cuestiones clave	12
5.1.2	Tipos de cuestiones clave	13
5.2	Cuestiones clave de auditoría: cuentas anuales individuales versus consolidadas	14
5.2.1	Número cuestiones clave	14
5.2.2	Tipos de cuestiones clave	14
5.2.3	Análisis estadístico	16
5.3	Cuestiones clave de auditoría: empresas IBEX versus NO IBEX	18
5.3.1	Número cuestiones clave	18
5.3.2	Tipos de cuestiones clave	20
5.3.3	Análisis estadístico	22
5.4	Cuestiones clave de auditoría: sectores	23
5.4.1	Número cuestiones clave	23
5.4.2	Tipos de cuestiones clave	27
5.4.3	Análisis estadístico	28
5.5	Cuestiones clave de auditoría: empresa auditora	29
5.5.1	Número cuestiones clave	29
5.5.2	Tipos de cuestiones clave	32
5.5.3	Análisis estadístico	34
6.	Conclusiones	37
7.	<i>Bibliografía</i>	39
	ANEXO I. Listado de empresas incluidas en la muestra	40
	ANEXO II. Gráficos de ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – por sectores	41



## INDICE DE GRÁFICOS Y TABLAS

### Índice de Tablas

<u>Tabla 1.</u> Descriptiva del tamaño de la muestra	9
<u>Tabla 2.</u> Análisis descriptivo del número de cuestiones clave de auditoría	13
<u>Tabla 3.</u> Análisis descriptivo número de cuestiones clave de auditoría – CCAA individuales vs CCAA consolidadas	14
<u>Tabla 4.</u> Estadísticos de prueba de número medio de cuestiones clave de auditoría – CCAA individuales vs CCAA consolidadas	16
<u>Tabla 5.</u> Rangos de número medio de cuestiones clave de auditoría – comparativa CCAA individuales vs CCAA consolidadas	17
<u>Tabla 6.</u> Estadísticos de prueba de tipos de cuestiones clave de auditoría – CCAA individuales vs CCAA consolidadas	18
<u>Tabla 7.</u> Análisis descriptivo número de cuestiones clave de auditoría – empresas IBEX vs no IBEX	19
<u>Tabla 8.</u> Análisis descriptivo número cuestiones clave de auditoría en informes– empresas IBEX vs no IBEX. Distinción CCAA individuales vs CCAA consolidadas	20
<u>Tabla 9.</u> Estadísticos de prueba de número de cuestiones clave de auditoría – empresas IBEX vs no IBEX	22
<u>Tabla 10.</u> Estadísticos de prueba de número de cuestiones clave de auditoría en informes de cuentas anuales individuales – empresas IBEX vs no IBEX	22
<u>Tabla 11.</u> Estadísticos de prueba de número de cuestiones clave de auditoría en informes de cuentas anuales consolidadas – empresas del IBEX vs no IBEX	23
<u>Tabla 12.</u> Rangos de número de cuestiones clave de auditoría – empresas IBEX vs no IBEX	23
<u>Tabla 13.</u> Análisis descriptivo número de cuestiones clave de auditoría – comparativa por sectores	24
<u>Tabla 14.</u> Número de cuestiones clave de auditoría – comparativa por sectores. Distinción CCAA individuales y consolidadas	26
<u>Tabla 15.</u> Estadísticos de prueba de número medio de cuestiones clave de auditoría – comparativa por sectores	29

<u>Tabla 16.</u> Rangos de número medio de cuestiones clave de auditoría – comparativa por sectores	29
<u>Tabla 17.</u> Análisis descriptivo del número de cuestiones clave de auditoría – comparativa por empresa auditora	30
<u>Tabla 18.</u> Número de cuestiones clave de auditoría – comparativa por empresa auditora. Distinción CCAA individuales y CCAA consolidadas	31
<u>Tabla 19.</u> Estadísticos de prueba de número medio de cuestiones clave de auditoría – comparativa por empresa auditora.	35
<u>Tabla 20.</u> Rangos de número medio de cuestiones clave de auditoría – comparativa por empresa auditora	35
<u>Tabla 21.</u> Estadísticos de prueba de número medio de cuestiones clave de auditoría en informes de cuentas anuales individuales – comparativa por empresa auditora	35
<u>Tabla 22.</u> Estadísticos de prueba de número medio de cuestiones clave de auditoría en informes de cuentas anuales consolidadas – comparativa por empresa auditora	36
<u>Tabla 23.</u> Estadísticos de prueba de tipos de cuestiones clave de auditoría – comparativa por empresa auditora	36



## **Índice de Gráficos**

<u>Gráfico 1.</u> Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría	13
<u>Gráfico 2.</u> Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – CCAA individuales vs CCAA consolidadas	15
<u>Gráfico 3.</u> Número cuestiones clave de auditoría - empresas IBEX vs NO IBEX. Distinción CCAA individuales y consolidadas	19
<u>Gráfico 4.</u> Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría - empresas IBEX vs no IBEX	21
<u>Gráfico 5.</u> Número medio de cuestiones clave de auditoría - comparativa por sectores. Distinción CCAA individuales y consolidadas	25
<u>Gráfico 6.</u> Número medio de cuestiones clave de auditoría - comparativa por empresa auditora. Distinción CCAA individuales y consolidadas	30
<u>Gráfico 7.</u> Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – empresa auditora Deloitte	32
<u>Gráfico 8.</u> Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – empresa auditora EY	33
<u>Gráfico 9.</u> Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría - empresa auditora PWC	33
<u>Gráfico 10.</u> Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría - empresa auditora KPMG	34

## 1. INTRODUCCION

Las reformas producidas en la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas y en las Normas Técnicas de Auditoría, buscando adaptarse a las nuevas exigencias de la normativa europea, han supuesto un cambio en el modelo de informe de auditoría. Esta nueva normativa es de aplicación obligatoria para trabajos de auditoría de cuentas anuales correspondientes a ejercicios económicos que se inicien a partir del 17 de junio de 2016. Por tanto, este nuevo modelo de informe, se ha visto implementado por primera vez en España en los trabajos de auditoría de cuentas anuales del año 2017 y, por ello, en este año 2018, estamos viendo la adaptación de los informes de las diferentes firmas de auditoría al nuevo modelo.

Una de las principales modificaciones introducidas en los informes de auditoría por la nueva normativa, es la obligación de incluir en éstos las cuestiones clave o aspectos más relevantes de la auditoría. Estas cuestiones clave de auditoría las podemos definir como *“aquellas cuestiones que a juicio del auditor y seleccionadas entre los asuntos comunicados a responsables del gobierno de la entidad auditada, han sido de mayor importancia para la auditoría de los estados financieros del periodo”* (KPMG, 2018, p.6).

Según KPMG (2016, p.8), *“el objetivo de este requerimiento es brindar al auditor la plataforma para destacar las cuestiones que le preocuparon más y en las que más se centró durante la auditoría y explicar cómo las abordó”*.

Dada la importancia y novedad de esta nueva inclusión en los informes de auditoría, y dada la escasa literatura todavía al respecto, nos parece interesante y oportuno desarrollar el presente trabajo con el objetivo de analizar las cuestiones clave de auditoría incluidas por los auditores por primera vez en sus informes relativos a las cuentas anuales de 2017 de empresas cotizadas. El trabajo persigue estudiar el número y los tipos de cuestiones clave de auditoría, y analizar si existen diferencias, contrastando si estas son significativas o no, tanto en el número como en los tipos en función de diferentes variables: (1) cuentas anuales individuales versus cuentas anuales consolidadas, (2) empresas del IBEX versus no IBEX, (3) sector económico y (4) empresa auditora. Se realizarán tres tipos de análisis: (1) análisis descriptivo, (2) estudio analítico y (3) análisis estadístico. Con el estudio realizado se ha concluido que existen

diferencias en el número y en los tipos de cuestiones clave de auditoría en función de las distintas variables mencionadas anteriormente, pero no en todos los casos estas diferencias son estadísticamente significativas.

Para alcanzar los objetivos mencionados, el trabajo está estructurado en varios apartados de la forma que a continuación se detalla:

- Apartado 2. “Marco teórico y revisión de la literatura”. En este apartado se revisa la literatura relativa a auditoría planteando la problemática existente en este ámbito la cual es causa de las reformas la normativa de auditoría.
- Apartado 3. “Marco normativo”. En este apartado se lleva a cabo un estudio de la introducción de las cuestiones clave de auditoría, mostrando para ello los cambios producidos en la normativa de auditoría y, como consecuencia de ellos, el nuevo modelo de informe de auditoría. Las conclusiones obtenidas en este apartado sirven de marco para conocer el entorno general sobre el que llevar cabo el estudio de las cuestiones clave.
- Apartado 4. “Diseño del estudio”. En este apartado se presentan las bases del estudio que se ha llevado a cabo, exponiendo la muestra y la metodología.
- Apartado 5: “Análisis de resultados”. Este apartado supone una de las mayores aportaciones de este trabajo y por lo tanto constituye el grueso del mismo. En él, se parte del contexto generado en los apartados anteriores para analizar descriptiva, analítica y estadísticamente si existen diferencias en el número de cuestiones clave de auditoría y en los tipos de cuestiones.
- Apartado 6: “Conclusiones”. En este apartado se exponen las conclusiones sobre si existen diferencias significativas en el número o tipos de cuestiones clave de auditoría en función de la información recabada a lo largo del trabajo.

## **2. MARCO TEORICO Y REVISION DE LA LITERATURA**

La contabilidad es el principal instrumento del que disponen los usuarios para obtener información de las entidades. Esto implica la exigencia de que esta información sea fiable y, para ello, se exige la aplicación de las normas de valoración y el control de éstas por profesionales independiente cualificados, los auditores.

La crisis mundial de 2008, junto con los numerosos escándalos financieros y económicos, han creado un clima de desconfianza e inseguridad entre los usuarios de los estados financieros, llegando a cuestionar el papel que desempeñan los auditores.

Esta situación no es nueva. Si nos remontamos unos años antes de la crisis, ya existían precedentes de este ambiente crítico entre los usuarios de la información financiera. Especialmente sonado fue el caso del escándalo financiero de Enron en 2001, que generó una gran desconfianza entre los usuarios que tuvo como resultado varias iniciativas para intentar reforzar la función del auditor. Dentro de estas iniciativas estuvo establecimiento de la obligación de uso de las Normas Internacionales de Auditoría (conocidas como NIA) emitidas por la IAASB (International Auditing and Assurance Board) de la IFAC (International Federation of Accountants).

Pero, como se ha mencionado, con la crisis del sector financiero de 2008, volvieron a surgir críticas a la labor del auditor. Un informe de auditoría muy estandarizado y con escasa información eran las principales críticas emitidas (Bédard, Gonthier-Besacier y Schatt, 2014).

Por este motivo, se considera que existe una brecha entre la información que los usuarios demandan y la que se les proporciona públicamente. *“La reducción de este desfase se ve como un reto para una correcta interpretación de los estados financieros y de los resultados de la empresa puesto que los usuarios consideran que la información accesible sólo representa una pequeña parte de la información manejada por la empresa y los auditores”* (Ramos y Villarroya, 2017, p.9).

Además, la doctrina habla de “gap de expectativas” refiriéndose al *“conflicto entre las expectativas que los que los beneficiarios de los servicios de auditoría tienen sobre el papel y contribución de la misma y lo que los auditores realmente realizan en el desempeño de su función”* (Ruiz Barbadillo, 2015, p.91).

Como consecuencia de ello, surge en la doctrina el pensamiento de que existe una necesidad de modificar del informe de auditoría pasando a un modelo en el que se amplíe el contenido del mismo para eliminar esta brecha.

En oposición, otra parte de la doctrina considera el aumento de la información proporcionada en los informes como un riesgo, basándose en que la inclusión de demasiada información puede distraer la atención de la información verdaderamente

importante y reducir la efectividad de la comunicación del auditor (Sirois, Bédard y Bera, 2014).

Estas críticas en cuanto a la fiabilidad y suficiencia del trabajo del auditor, han tenido como consecuencia modificaciones en la normativa de auditoría dando lugar a un nuevo modelo de informe de auditoría, regulado en la Ley 22/2015 de Auditoría de Cuentas en el caso español, buscando satisfacer las necesidades demandadas por los usuarios e intentando eliminar la brecha existente. En este sentido, destacan en el nuevo informe la inclusión de las cuestiones clave de auditoría, las cuales tienen un doble propósito que solventaría los dos problemas mencionados. Estos propósitos son: “*proporcionar una mayor transparencia y mejorar el valor comunicativo del informe de auditoría, y por otro, dar mayor información a los usuarios de la información financiera*” (Ramos y Villarroja, 2017, p.19).

### **3. MARCO NORMATIVO**

La obligatoriedad de incluir un apartado de *cuestiones clave de auditoría* en los informes surge como consecuencia de la adaptación de la normativa nacional a una serie de modificaciones en la normativa de auditoría tanto internacional como europea.

La Directiva 2014/56/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de abril de 2014, modificó el contenido de la Directiva 2006/43/CE, relativa a la auditoría legal de las cuentas anuales y de las cuentas consolidadas, introduciendo cambios considerables en el ejercicio de la auditoría. Asimismo, el Reglamento (UE) n° 537/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de abril de 2014, sobre los requisitos específicos para la auditoría legal de las entidades de interés público y por el que se deroga la Decisión 2005/909/CE de la Comisión, ha introducido modificaciones en la actuación de los auditores de cuentas en la realización de los trabajos de auditoría de las cuentas anuales de entidades consideradas de interés público. Ambas disposiciones europeas introducen modificaciones, entre otros aspectos, en el contenido del informe de auditoría.

La Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas ha sido la encargada de integrar en el ordenamiento jurídico español lo establecido por las citadas disposiciones comunitarias, y por tanto, incluye también las nuevas exigencias de contenido del informe de auditoría.

Por otro lado, junto con esta reforma de la normativa comunitaria, la *International Auditing and Assurance Standards Board* (IAASB) de la International Federation of Accountants (IFAC) ha llevado a cabo un proceso de revisión de normas relacionadas con la emisión y contenido del informe de auditoría de cuentas anuales.

Como consecuencia de estas modificaciones de normativa tanto internacional como europea, con la Resolución de 23 de diciembre de 2016, el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) publicó la modificación de determinadas Normas Técnicas de Auditoría, surgiendo así las denominadas NIAS-ES revisadas, que son la adaptación de la regulación española a la nueva normativa internacional. Estas normas revisadas hacen referencia principalmente a modificaciones en la estructura y contenido del informe de auditoría.

Además de la revisión de varias NIAS-ES, mediante la mencionada Resolución del ICAC, se incorporó la nueva NIA-ES 701 titulada “*Comunicación de las cuestiones clave de la auditoría en el informe de auditoría emitido por un auditor independiente*”. Dicha norma es la encargada de regular las “cuestiones clave de auditoría”, o “aspectos más relevantes de auditoría”, y es de aplicación a los trabajos de auditoría de cuentas sobre estados financieros de ejercicios económicos que se inicien a partir del 17 de junio de 2016.

El principal objetivo que se busca con el nuevo informe de auditoría es el aportar una mayor información y una mayor transparencia en el trabajo de auditoría. Los reguladores de la actividad de la auditoría han ido intentando paliar la falta de confianza en los auditores “*mediante la incorporación de más información y más relevante en el informe de auditoría*” (Ramos y Villarroya, p.21).

En este sentido, según KPMG (2018, p.3), “*la posibilidad de disponer de una información más amplia de las auditorías de las empresas, especialmente las cotizadas, es una demanda largamente expresada por los inversores*”. Y continúa diciendo que “*los usuarios de la información financiera vienen reclamando un cambio en el enfoque del Informe de Auditoría de manera que deje de recoger únicamente una mera opinión con o sin salvedades e incluya también información más relevante que ayude a los usuarios a la toma de decisiones*” (KPMG, 2018, p.3).

La NIA 701 justifica la inclusión de las cuestiones clave de auditoría en los informes de las auditorías afirmando que “*el propósito de la comunicación de las cuestiones clave de*

*la auditoría es mejorar el valor comunicativo del informe de auditoría al proporcionar una mayor transparencia acerca de la auditoría que se ha realizado” (NIA-ES 701, apdo. 2, p.3). Y añade que “la comunicación de las cuestiones clave de la auditoría proporciona información adicional a los usuarios a quienes se destinan los estados financieros con el fin de facilitarles la comprensión de aquellas cuestiones que, según el juicio profesional del auditor, han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual”. Por tanto, nuevamente habla de transparencia y mayor información como motores impulsores de cambio.*

La NIA-ES 701 define las cuestiones clave de auditoría como *“aquellas cuestiones que, según el juicio profesional del auditor, han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual”*. Y añade que estas cuestiones clave de auditoría *“se seleccionan entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno de la entidad”* (NIA-ES 701, apdo.8, p. 4).

Tal y como establece la NIA-ES 701, para determinar las cuestiones clave de auditoría, el auditor debe tener en cuenta (1) las áreas de mayor riesgo valorado de incorrección material o de riesgo significativos identificados, (2) los juicios significativos del auditor en relación con las áreas de los estados financieros que han requerido juicios significativos de la dirección y (3) el efecto en la auditoría de hechos o transacciones significativos que han tenido lugar durante el periodo.

Estas cuestiones se incluirán en un apartado concreto del informe de auditoría titulado *“Cuestiones clave de auditoría”* para el caso de las entidades de interés público (las denominadas EIP). En caso de que la entidad auditada no sea considerada de interés público según el artículo 3.5 de la Ley de Auditoría de Cuentas, el apartado en el informe se denominará *“Aspectos más relevantes de la auditoría”* (Instituto de censores jurados de cuentas de España, 2018).

La normativa establece que en relación a cada una de las cuestiones que se incluyan en el informe de auditoría se debe aportar la siguiente información: (1) el motivo y las principales consideraciones por las que el auditor consideró que la cuestión era de la mayor significatividad en la auditoría, (2) referencia a la información de las cuentas anuales a la que afecta y (3) el modo en que se ha tratado dentro del cual el auditor puede mencionar, entre otros aspectos, los procedimientos aplicados o el resultado obtenido tras la aplicación de los procedimientos de auditoría (Consejo General de Economistas, 2018).

El auditor no comunicará una cuestión en la sección “Cuestiones clave de la auditoría” de su informe cuando esa cuestión suponga una salvedad o una incertidumbre material de empresa en funcionamiento. Una cuestión que da lugar a una opinión modificada o una incertidumbre material sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento son, por su propia naturaleza, cuestiones clave de la auditoría. Sin embargo, en tales circunstancias, estas cuestiones no se describirán en la sección “Cuestiones clave de la auditoría” del informe de auditoría, sino en su apartado concreto del informe de auditoría.

## **4. DISEÑO DEL ESTUDIO**

### **4.1. OBJETIVOS**

Como se ha mencionado anteriormente, el objetivo de este trabajo es conocer las cuestiones clave de auditoría incluidas por primera vez en los informes de auditoría resultantes de los trabajos de auditoría de cuentas sobre estados financieros del ejercicio 2017, y por tanto, informes emitidos por primera vez en este año 2018.

El trabajo persigue obtener conclusiones sobre el uso de las cuestiones clave de auditoría por primera vez por las empresas auditoras, a través del análisis de una muestra de informes de auditoría de empresas cotizadas.

Para ello, se analizan dos aspectos:

- el número de cuestiones clave de auditoría incluidas en cada uno de los informes de auditoría de las cuentas anuales
- los diferentes tipos de cuestiones utilizados en dichos informes de auditoría.

Además de este análisis para el conjunto de de informes analizados, el trabajo persigue dar respuesta a las siguientes cuestiones:

- ¿Existen diferencias entre las cuestiones utilizadas en cuentas anuales individuales y cuentas consolidadas?
- ¿Entre empresas del IBEX y empresas de no IBEX?
- ¿Existen diferencias entre empresas de diferentes sectores?
- ¿Existen diferencias en función de la empresa auditora que emita el informe de auditoría?



## 4.2. MUESTRA

Para la realización del análisis se ha tomado una muestra de 68 empresas cotizadas. Los informes de auditoría se han obtenido de la web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)<sup>1</sup>. En la muestra están incluidas 34 empresas del IBEX 35, no siendo posible incluir la totalidad de las empresas del IBEX, dada la imposibilidad de conseguir las cuentas anuales de la empresa Arcelormittal SA. Buscando una simetría en la muestra entre empresas del IBEX y no IBEX, se eligieron aleatoriamente otras 34 empresas no pertenecientes al IBEX 35, buscando así una muestra pareada por sector.

De estas 68 empresas se han analizado los informes de auditoría tanto de las cuentas anuales individuales como las consolidadas, dando lugar por lo tanto a un análisis total de 136 informes de auditoría: 68 de cuentas anuales individuales y 68 de cuentas anuales consolidadas.

Dado que las 68 empresas son cotizadas en la Bolsa de valores y, por tanto, consideradas como empresas de interés público (EIP), los informes de auditoría incluyen el apartado de “cuestiones clave de la auditoría” y no el de “aspectos más relevantes de la auditoría”, título este último reservado para las empresas no cotizadas.

Por otro lado, dentro de la muestra se incluyen empresas de diferentes sectores, habiendo buscado incluir empresas de todos los sectores existentes para contar con una representación de las distintas actividades empresariales y enriquecer el análisis. Nos basamos en la clasificación sectorial de la Bolsa de Madrid<sup>2</sup>, en la cual se realiza la división en los siguientes sectores:

1. Petróleo y energía. Dentro del cual se incluyen aquellas empresas dedicadas al petróleo, electricidad, gas y energías renovables.
2. Materiales básicos, industria y construcción. Dentro de esta división están incluidas aquellas empresas dedicadas a los minerales, metales y transformación, a la fabricación y montaje de bienes de equipo, a la construcción, a los materiales de construcción, a la industria química, a la ingeniería y al ámbito aeroespacial.

---

<sup>1</sup> <https://www.cnmv.es/portal/home.aspx>

<sup>2</sup> <http://www.bolsamadrid.es/esp/asp/Empresas/EmpresasPorSectores.aspx>

3. Bienes de consumo. Incluyen empresas de alimentación y bebidas, de textil, vestido y calzado, de papel y artes gráficas, de productos farmacéuticos y biotecnología y de otros bienes de consumo.
4. Servicios de consumo. Incluye empresas dedicadas al ocio, turismo y hostelería, al comercio, a los medios de comunicación y publicidad, al transporte y distribución y otro tipo de servicios no incluidos en otras categorías.
5. Servicios financieros e inmobiliarios. Dentro de esta división se incluyen los bancos y cajas de ahorro, las empresas de seguros, de cartera y holding, las inmobiliarias, las empresas de servicios de inversión y los SOCIMI.
6. Tecnología y telecomunicaciones. Se incluyen empresas de telecomunicaciones y de electrónica y software.

En cuanto al tamaño de las empresas, se ha conseguido abarcar un rango muy amplio de forma aleatoria. Para conocer el tamaño de las empresas de la muestra, se extrajo de las cuentas anuales de las empresas la cifra del total de activo y el importe neto de la cifra de negocios. En la tabla 1, se incluyen los datos descriptivos relativos al tamaño de la muestra.

**Tabla 1. Descriptiva del tamaño de la muestra**

	Media	Mínimo	Máximo	Desviación típica
<b>ACTIVO</b>	<b>43.117.387,92</b>	<b>9.422</b>	<b>1.444.305.000</b>	<b>153.781.467,00</b>
<b>VENTAS</b>	<b>4.204.709,93</b>	<b>79</b>	<b>56.041.000</b>	<b>9.454.403,27</b>

En el Anexo I se adjunta un listado detallado de todas las empresas incluidas en la muestra junto con información relativa a su pertenencia al IBEX 35 o no, información sobre el sector económico al que pertenece e información relativa al tamaño (cifra de activo e importe neto de la cifra de negocios).

#### **4.3. METODOLOGIA**

Seleccionada la muestra y obtenidos los 136 informes de auditoría, se llevó a cabo la lectura de los mismos de cara a la obtención de las siguientes variables objeto de estudio:

- Número de cuestiones clave incluidas en el informe de auditoría

- Tipos de cuestiones incluidas en los informes. Para ello se extrajo de los informes la siguiente información: (1) título exacto de la cuestión clave de auditoría incluida en el informe, (2) masa patrimonial a la que hace referencia la cuestión clave de auditoría, y (3) área más concreta dentro de balance o cuenta de pérdidas y ganancias a la que se refiere la cuestión clave.

Los diferentes tipos de cuestiones clave de auditoría que aparecían en los informes se clasificaron en diferentes grupos teniendo en cuenta cuales eran las más repetidas y dejando en un último grupo aquellas menos usuales. La clasificación a la que se llegó fue la siguiente:

- Grupo 1: Participaciones en empresas del grupo y asociadas
- Grupo 2: Activos y pasivos por impuestos diferidos
- Grupo 3: Provisiones y contingencias
- Grupo 4: Reconocimiento de ingresos
- Grupo 5: Valoración y/o deterioro del fondo de comercio y/o activos intangibles. Además se incluye en este grupo la activación de gastos de desarrollo.
- Grupo 6: Valoración y/o deterioro del inmovilizado material
- Grupo 7: Deterioro de valor de préstamos y partidas a cobrar
- Grupo 8: Aplicación y cumplimiento de legislación concreta y/o régimen fiscal
- Grupo 9: Cambio y control de sistemas de información y tecnología
- Grupo 10: Combinaciones de negocios (adquisiciones, fusiones, venta...)
- Grupo 11: Valoración y/o deterioro de inversiones inmobiliarias
- Grupo 12: Recuperación, valoración y operaciones con inversiones financieras y otros activos financieros
- Grupo 13: Valoración de deuda y capacidad de financiación
- Grupo 14: Valoración de existencias
- Grupo 15: Agrupación del resto de cuestiones clave de auditoría. Dentro de este grupo se incluyen algunas como: cumplimiento de ratios de cobertura o financieros, transacciones significativas o con partes vinculadas, estimación de rappel con proveedores, gastos de aprovisionamiento, fiscalidad, medición del valor razonable, política contable de reconocimiento de diferencias de conversión en las

operaciones en Venezuela, evaluación de la recuperabilidad de activos en Venezuela, estimaciones de significatividad, valoración de las obligaciones con el personal, estimación de reservas de hidrocarburos, pasivos amparados por contratos de seguro, recuperabilidad de las inversiones en proyectos de infraestructuras explotadas en régimen de concesión y deterioro de valor de proyecto concesionales.

Asimismo, se han extraído de dichos informes otras variables con objeto de conocer los factores que inciden en el número y tipos de cuestiones clave. En concreto se han utilizado los siguientes:

- Empresa auditora y, por tanto, emisora del informe de auditoría.
- Tipo de opinión de auditoría.
- Número de salvedades, en el caso de que hubiese.

Con la información recogida en la base de datos, se ha realizado un estudio descriptivo o analítico y un estudio estadístico. Los resultados obtenidos se presentan en el apartado siguiente.

El estudio se basa en la realización de comparativas, tanto del número como de los tipos de cuestiones clave, en función de diferentes variables como son: cuentas anuales individuales o consolidadas, empresa del IBEX 35 o empresas no pertenecientes a este grupo, sectores económicos y empresas auditoras que han emitido el informe. En ocasiones se realiza el análisis combinando varias variables, especialmente la variable cuentas anuales individuales o consolidadas con el resto.

En el estudio descriptivo o analítico, se ha hallado la media, el máximo, el mínimo y la desviación típica de la variable número de cuestiones clave incluidas en los informes de auditoría. Este análisis se ha realizado para el conjunto de todos los informes, pero también haciendo distinción en el tipo de cuentas anuales, en la pertenencia o no al IBEX, en el sector económico y en la empresa auditora.

También se ha realizado un estudio analítico de los tipos de cuestiones clave de auditoría, calculando el porcentaje que supone cada uno de los tipos de cuestiones en los informes. Nuevamente se ha realizado para el caso general, pero también para cada una de las particularidades que se acaban de mencionar.

Por otro lado, se ha realizado un estudio estadístico para averiguar si las diferencias existentes en el número y tipo de cuestiones claves entre los diferentes casos planteados son significativas o no. Para ello se ha utilizado el programa informático SPSS.

Se han utilizado dos tests estadísticos. El test de Mann-Whitney se ha aplicado para el supuesto de dos muestras, mientras que el test de Kruskal-Wallis se ha utilizado para el supuesto de k muestras.

La prueba estadística de Mann-Whitney ha sido tradicionalmente utilizada como la alternativa no paramétrica a la t de Student para comparación de medias, sin embargo, lo que esta prueba hace en realidad es probar que las distribuciones asociadas a cada población son distintas. Cuando realizamos la prueba Mann-Whitney, debemos suponer que las poblaciones sólo difieren en una medida de localización, que, para pruebas no paramétricas, usualmente es la mediana.

El test de Kruskal-Wallis se trata de una extensión del test de Mann-Whitney para más de dos muestras siendo éstas independientes. Lo que hace el test de Kruskal-Wallis es probar si las distribuciones de las k poblaciones son iguales o son distintas, de manera similar a la prueba Mann-Whitney, supondremos que esta diferencia se debe a una diferencia en la medida de localización, la mediana.

## **5. ANALISIS DE RESULTADOS**

Con toda la información recogida en la base de datos realizada a partir de las cuentas anuales del año 2017 de la muestra de empresas anteriormente mencionada, se ha realizado un análisis del número y tipo de las cuestiones clave en el informe de auditoría, obteniendo los resultados que se detallan a continuación, teniendo en cuenta diferentes situaciones y variables.

El tipo de opinión de auditoría y el número de salvedades se incluyeron con el objetivo de utilizarlos en el análisis posterior pero finalmente no ha sido utilizado en él porque la información obtenida no era relevante para el estudio debido a que todas las empresas de la muestra tenían una opinión favorable y sin salvedades.

### **5.1. ANALISIS GENERAL DE CUESTIONES CLAVE DE AUDITORIA**

#### **5.1.1. Número de cuestiones clave**

Como resultado global de todos los informes de auditoría analizados, tal y como muestra la tabla 2, se ha obtenido que las empresas auditoras han utilizado una media de

2.81 cuestiones clave de auditoría de media por informe, siendo el mínimo de 1 cuestión por informe y el máximo de 7. Este resultado es incluyendo en el análisis tanto informes de cuentas anuales individuales como consolidadas, cuyo análisis por separado se mostrará más adelante en este mismo trabajo.

**Tabla 2 Análisis descriptivo del número de cuestiones clave de auditoría**

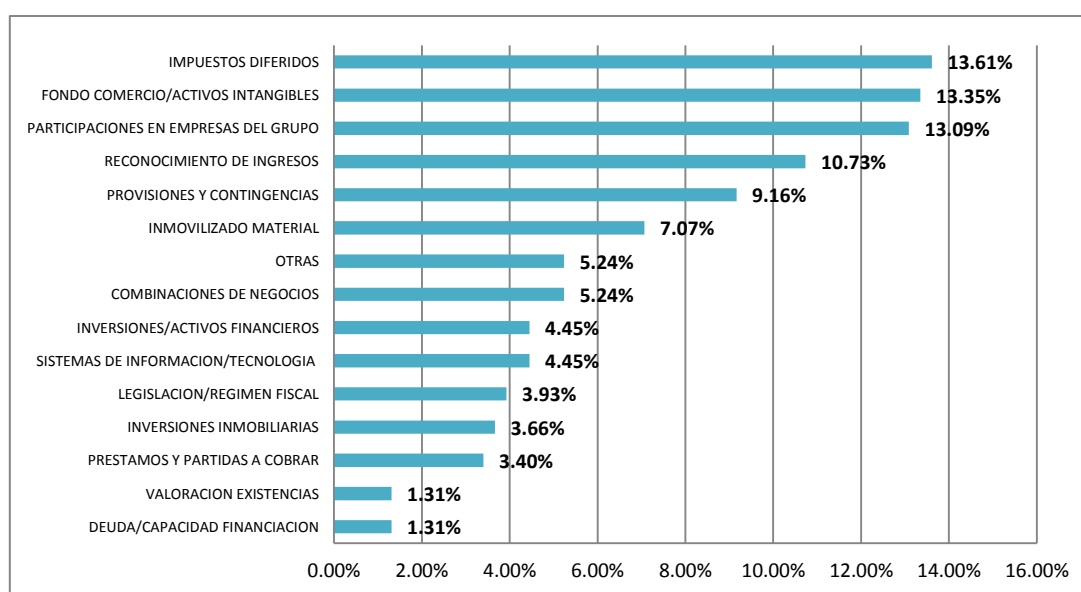
	Media	Mínimo	Máximo	Desviación típica
Nº cuestiones	2,81	1	7	1,33

### 5.1.2. Tipo de cuestiones clave

Con la base de datos obtenida, se puede observar que un gran número de cuestiones clave se repiten en los diferentes informes de auditoría de las empresas y, por tanto, tras la clasificación de las cuestiones clave llevada a cabo en la elaboración de la base de datos, se ha realizado un análisis de cuáles son las cuestiones clave de auditoría más utilizadas por las empresas auditoras en sus informes anuales.

Teniendo en cuenta el conjunto de la muestra, como se puede observar en el gráfico 1, la cuestión más utilizada en los informes es aquella que hace referencia a los activos y/o pasivos por impuestos diferidos, seguida de cerca por la cuestión relativa a activos intangibles y/o fondo de comercio y por la relativa a participaciones en empresas del grupo y asociadas.

**Gráfico 1. Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría**



Podemos observar también un elevado porcentaje de cuestiones que hacen referencia a reconocimiento de ingresos o a aspectos relativos a provisiones y contingencias. Las cuestiones relacionadas con valoración de existencias o relativas a la deuda o capacidad de financiación son utilizadas por las empresas auditoras en menor medida, siendo las últimas en el ranking por tipología.

## **5.2. CUESTIONES CLAVE DE AUDITORIA: CUENTAS ANUALES INDIVIDUALES VERSUS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS**

### **5.2.1. Número de cuestiones clave**

Dado que en la base de datos están incluidas tanto cuentas anuales individuales como cuentas anuales consolidadas, se puede hacer una comparativa entre el uso de las cuestiones clave de auditoría en un tipo de cuentas u otro.

Como se puede ver en la tabla 3, mientras que en el caso de las cuentas anuales individuales el número medio de cuestiones clave de auditoría es de 2,32 cuestiones, en el caso de las consolidadas el número medio es de 3,29 cuestiones. Es decir, los informes de auditoría de las cuentas anuales individuales suele contener 2 cuestiones clave de media, mientras que los informes de las consolidadas incluyen 3 cuestiones de media. En conclusión, en los informes de auditoría de las cuentas anuales consolidadas se incluyen más cuestiones clave de auditoría que en el caso de los de las cuentas anuales individuales.

**Tabla 3. Análisis descriptivo número de cuestiones clave de auditoría – CCAA individuales vs CCAA consolidadas.**

<b>Nº cuestiones</b>	<b>Media</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>	<b>Desviación típica</b>
<b>CCAA individuales</b>	<b>2,32</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>1,25</b>
<b>CCAA consolidadas</b>	<b>3,29</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>1,22</b>
<b>Total CCAA</b>	<b>2,81</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>1,33</b>

Además, mientras que en el caso de las cuentas anuales individuales el número medio de cuestiones clave de auditoría se encuentra por debajo de la media total, en el caso de las consolidadas el número medio de cuestiones es superior a la media global.

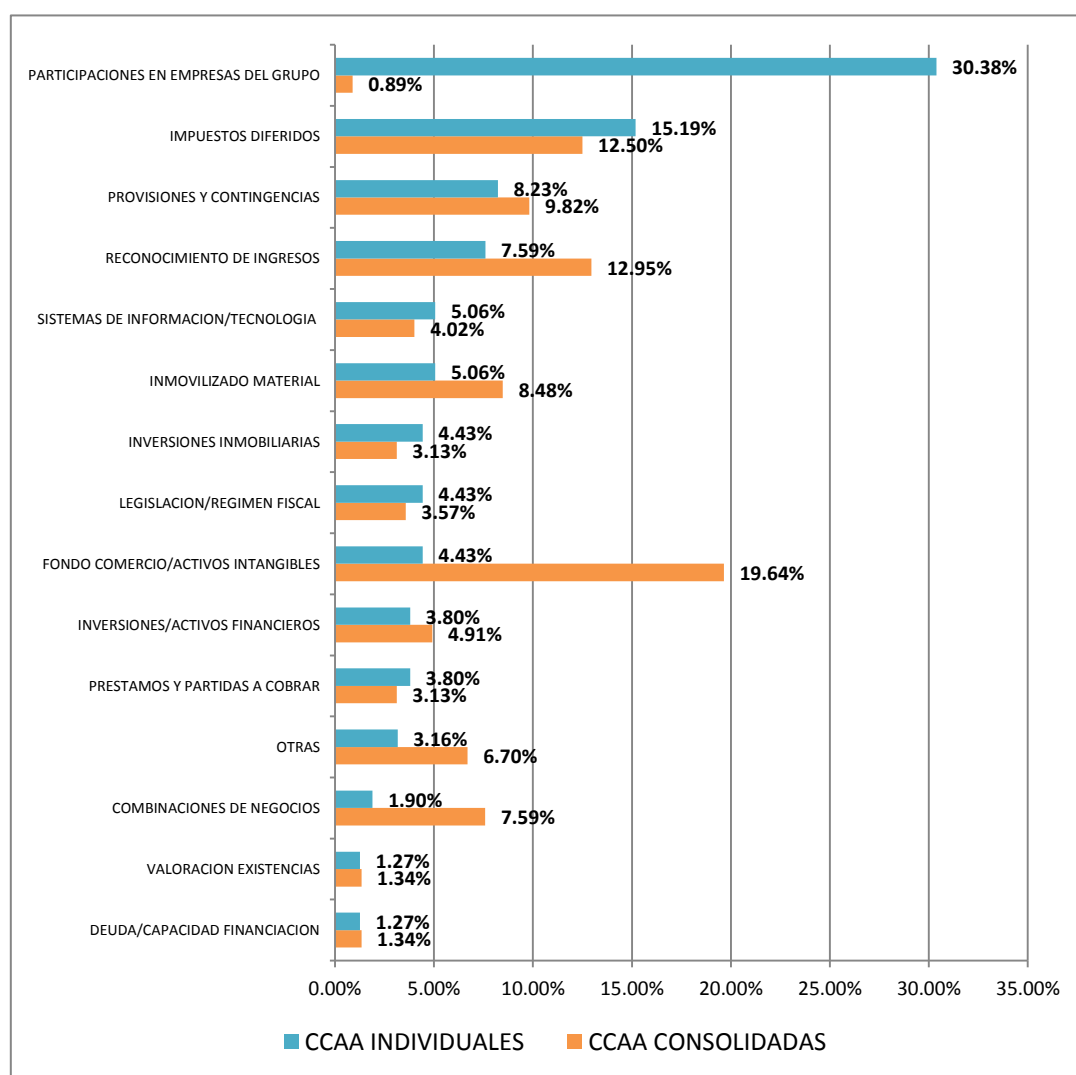
### **5.2.2. Tipo de cuestiones clave**

Esta comparativa entre cuestiones utilizadas en cuentas anuales individuales y cuentas anuales consolidadas, también se puede realizar teniendo en cuenta la tipología de

cuestiones. Es decir, analizar cuáles son las cuestiones más utilizadas en el caso de informes de auditoría de cuentas anuales individuales y en el caso de cuentas anuales consolidadas, viendo si existen diferencias entre ellas.

Si nos centramos en las cuestiones utilizadas en las cuentas individuales, como se puede ver en el gráfico 2, la cuestión clave más utilizada en los informes de auditoría de estas cuentas anuales individuales es la relativa a participaciones en empresas del grupo y asociadas, destacando sobre el resto con más de un 30%. Mientras que en el ranking general ocupaba la tercera posición, en el caso de los informes de las cuentas individuales aparece en un porcentaje mucho más elevado que el resto de cuestiones.

**Gráfico 2. Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – CCAA individuales vs CCAA consolidadas.**





La segunda cuestión más utilizada, aunque con un 15% aproximadamente, es la relativa a los activos o pasivos por impuestos diferidos, cuestión que ocupaba el primer puesto en el ranking general. A ésta le siguen otras como son las cuestiones relacionadas con provisiones y contingencias o las que hacen referencia a reconocimiento de ingresos.

Pasando al grupo de las cuentas anuales consolidadas, como se puede ver en el gráfico 2, la cuestión clave de auditoría más utilizada en los informes de estas cuentas consolidadas es la relacionada con el fondo de comercio o los activos intangibles en general. Esta cuestión supone el 19,6%, no desmarcándose tanto de la segunda cuestión como sí que ocurría en el caso de las cuentas individuales. En esta ocasión, esta segunda cuestiones la relativa a reconocimiento de ingresos seguida de cerca por la referida a activos y/o pasivos por impuestos diferidos.

Resalta que en el caso de los informes de las cuentas consolidadas, la cuestión menos utilizada es la relativa a participaciones en empresas del grupo o asociadas, cuestión que ocupaba el primer lugar del ranking en el caso de las cuestiones de informes de cuentas individuales.

### 5.2.3. Análisis estadístico

Una vez constatado que existen diferencias en las cuestiones clave incluidas en los informes de auditoría dependiendo si son cuentas anuales individuales o consolidadas, resulta interesante conocer si estas diferencias son significativas estadísticamente. Para ello, se ha realizado un análisis estadístico basado en la prueba de Mann-Whitney.

Como se muestra en la tabla 4, en el caso del número medio de cuestiones clave de auditoría incluidas en los informes, podemos afirmar que existen diferencias estadísticamente significativas al 1%.

**Tabla 4. Estadísticos de prueba de número medio de cuestiones clave de auditoría – CCAA individuales vs CCAA consolidadas**

	Nº CUESTIONES
U de Mann-Whitney	1270
W de Wilcoxon	3616
Z	-4,661
Sig. asintótica (bilateral)	0,00

Además, si observamos los rangos obtenidos en el test de Mann-Whitney, se puede comprobar que los informes de auditoría de las cuentas anuales consolidadas contienen un mayor número de cuestiones que los de las cuentas anuales individuales. Así se hace patente en la tabla número 5, donde el rango es superior en el caso de las cuentas anuales consolidadas.

**Tabla 5. Rangos de número medio de cuestiones clave de auditoría – comparativa cuentas anuales individuales y consolidadas.**

INDV/CONS		N	Rango promedio	Suma de rangos
Nº CUESTIONES	CCAA consolidadas	68	83,82	5700,00
	CCAA individuales	68	53,18	3616,00

Este mismo análisis se ha realizado para el caso de la tipología de cuestiones utilizadas en cuentas individuales o consolidadas. En el estudio analítico se ha visto que existen diferencias entre los tipos de cuestiones utilizadas en los informes de las cuentas anuales individuales y en los de las cuentas anuales consolidadas, pero ¿estas diferencias son significativas?

Como se puede ver en la tabla 6, el análisis estadístico nos dice que hay diferencias significativas entre cuentas individuales y cuentas consolidadas en algunas de las cuestiones solamente. Podemos afirmar que existen diferencias estadísticamente significativas al 1% en la cuestión relativa a participaciones en empresas del grupo o asociadas (cuestión 1), en la cuestión de reconocimiento de ingresos (cuestión 4), en la cuestión relativa al fondo de comercio u otros activos intangibles (cuestión 5) y en la cuestión referida a combinaciones de negocios (cuestión 10). Por otro lado, existen diferencias estadísticamente significativas al 5% en la cuestión relativa a la valoración y deterioro del inmovilizado material (cuestión 6). Por último, podemos afirmar que existen diferencias estadísticamente significativas al 10% en el caso de la cuestión de provisiones y contingencias (cuestión 3).

Según los rangos obtenidos del análisis estadístico, todas estas cuestiones que presentan diferencias significativas, son predominantes en los informes de las cuentas anuales consolidadas, a excepción de la relativa a participaciones en empresas del grupo y asociadas que predomina en los de las cuentas individuales.

El resto de cuestiones no mencionadas, presentan diferencias pero estas no son significativas en base al estudio estadístico realizado.

**Tabla 6. Estadísticos de prueba de tipos de cuestiones clave de auditoría – CCAA individuales vs CCAA consolidadas**

	U de Mann-Whitney	W de Wilcoxon	Z	Sig. asintótica
Cuestión 1	748	3094	-8,151	0
Cuestión 2	2176	4522	-0,703	0,482
Cuestión 3	2006	4352	-1,759	0,079
Cuestión 4	1734	4080	-3,165	0,002
Cuestión 5	1054	3400	-6,529	0.0
Cuestión 6	1938	4284	-2,356	0.018
Cuestión 7	2278	4624	-0,291	0,771
Cuestión 8	2278	4624	-0,273	0,785
Cuestión 9	2278	4624	-0,258	0,796
Cuestión 10	1836	4182	-3,377	0,001
Cuestión 11	2312	4658	0	1
Cuestión 12	2142	4488	-1,292	0,196
Cuestión 13	2278	4624	-0,454	0,65
Cuestión 14	2278	4624	-0,454	0,65
Cuestión 15	1972	4318	-2,412	0,16

### **5.3. CUESTIONES CLAVE DE AUDITORIA:EMPRESAS DEL IBEX VS NO IBEX**

#### **5.3.1. Número de cuestiones clave**

Como se ha dicho anteriormente, en la muestra analizada están incluidas 34 empresas del IBEX y 34 empresas no pertenecientes al IBEX. Por tanto, se puede analizar si existen diferencias en las cuestiones clave de auditorías utilizadas en los informes de auditoría de las empresas del IBEX y de las no pertenecientes a este grupo.

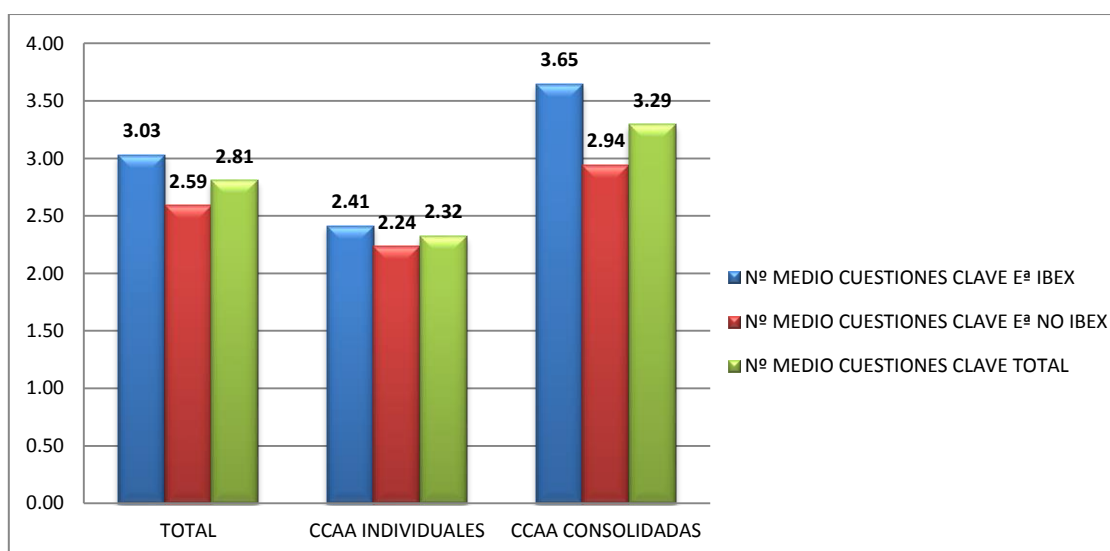
Como se muestra en la tabla 7, los informes de auditoría de las empresas del IBEX 35 incluyen una media de 3,03 cuestiones clave de auditoría, mientras que la media de las cuestiones incluidas en los informes de las empresas no pertenecientes al IBEX es de 2,59 cuestiones. Por tanto, es superior el número de cuestiones medio en el caso de las empresas del IBEX 35, siendo además superior a la media global, que en el caso de las empresas no pertenecientes a este grupo, donde es inferior a la media global.

Este resultado se obtiene incluyendo en la muestra las cuentas tanto individuales como colectivas de todas las empresas, pero resulta interesante realizar esta comparativa entre empresas del IBEX y no pertenecientes a este grupo, separando entre cuentas anuales individuales o consolidadas.

**Tabla 7. Análisis descriptivo número de cuestiones clave de auditoría – empresas IBEX vs no IBEX.**

Nº cuestiones	Media	Mínimo	Máximo	Desviación típica
IBEX	3,03	1	7	1,55
NO IBEX	2,59	1	5	1,03
Total	2,81	1	7	1,33

**Gráfico 3. Número cuestiones clave de auditoría - empresas IBEX vs no IBEX. Distinción CCAA individuales y consolidadas.**



En el caso de que hagamos la comparativa entre empresas del IBEX y de no IBEX pero teniendo en cuenta solo las cuentas anuales individuales de las empresas y no de las consolidadas, vemos en la tabla 8 que continúa siendo superior el número medio de cuestiones clave incluidas en los informes de auditoría de las empresas del IBEX, siendo concretamente de 2.41 cuestiones, que el número medio de las cuestiones incluidas en el caso de empresas que no forman parte del grupo del IBEX 35, siendo el número medio de 2.24 cuestiones.

**Tabla 8. Análisis descriptivo número cuestiones clave de auditoría en informes– empresas IBEX vs NO IBEX. Distinción CCAA individuales vs CCAA consolidadas**

	Nº cuestiones	Media	Mínimo	Máximo	Desviación típica
CCAA individuales	IBEX	2,41	1	7	1,42
	NO IBEX	2,24	1	5	1,07
CCAA consolidadas	IBEX	3,65	1	7	1,43
	NO IBEX	2,94	1	5	0,85
Total	IBEX	3,03	1	7	1,55
	NO IBEX	2,59	1	5	1,03

Si realizamos este mismo análisis pero solo teniendo en cuenta las cuentas anuales consolidadas de las empresas, vemos en la tabla 8 que sigue la misma tendencia que en los dos casos anteriores, siendo el número de cuestiones clave de auditoría incluidas en el informe de las empresas del IBEX 35 superior al de las empresas de no IBEX.

A pesar de que en los tres supuestos el resultado es el mismo puesto que en todos ellos es superior el número de cuestiones clave incluidas en los informes de auditoría de las empresas del IBEX, se puede apreciar una diferencia entre ellos, como se hace patente en el gráfico 3. En el caso de que solo se incluyan en el análisis las cuentas anuales consolidadas la diferencia entre cuestiones clave de empresas del IBEX y de no IBEX es superior, 0.71 concretamente, mientras que en el análisis de las cuentas anuales individuales, la diferencia es de tan solo 0.18 cuestiones. En el análisis en el que están incluidas todas las cuentas anuales tanto individuales como consolidadas, la diferencia entre cuestiones de empresas del IBEX y empresas del no IBEX es de 0.44, es decir, en un punto intermedio entre el resultado de cuentas consolidadas y el resultado de cuentas individuales.

### **5.3.2. Tipos de cuestiones clave utilizados**

También se ha realizado el análisis de tipos de cuestiones más utilizados en el caso de las empresas del IBEX y en el caso de las empresas no pertenecientes a este grupo, viendo si existen diferencias entre ellas, y entre éstas y el ranking de tipología de cuestiones general.

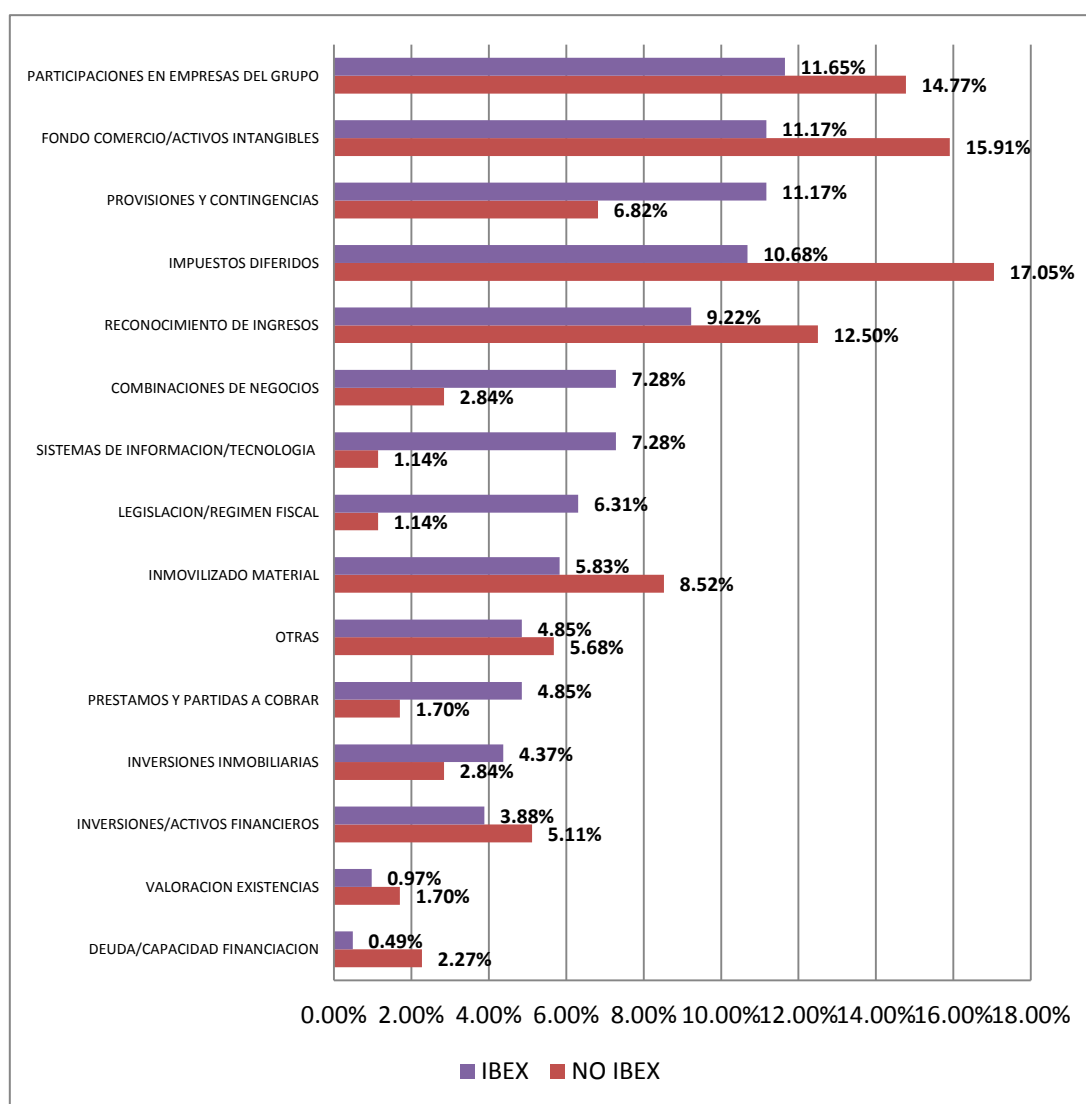
Como se muestra en el gráfico 4, existen 3 tipos de cuestiones clave de auditoría que destacan especialmente en los informes de las empresas del IBEX, con un porcentaje entorno al 11% aproximadamente. La primera de ellas es la cuestión relativa a

participaciones en empresas del grupo y asociadas, seguida de las relativas a fondo de comercio y/o otros activos intangibles y a provisiones y contingencias.

También tienen un porcentaje significativo las cuestiones referidas a los activos y/o pasivos por impuestos diferidos y las relacionadas con reconocimiento de ingresos.

Las cuestiones menos utilizadas en el caso de las empresas del IBEX 35 son las relativas a valoración de existencias y relacionada con deuda o capacidad de financiación.

**Gráfico 4. Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría - empresas IBEX vs NO IBEX.**



En el caso de los informes de auditoría de las empresas no pertenecientes al IBEX 35, vemos en el gráfico 7 como la cuestión más utilizada en ellos es la relativa a activos y/o pasivos por impuestos diferidos con un 17% aproximadamente. Esta cuestión se encuentra en la cuarta posición en el caso de las empresas de IBEX, por lo que sí que

podemos ver diferencias en las cuestiones de los informes de auditoría si las empresas pertenecen al IBEX o no.

Tras esta primera cuestión del ranking, destacan la relativa a fondo de comercio y otros activos intangible, la relacionada con las participaciones en empresas del grupo y la referente a reconocimiento de ingresos.

En cuanto a las menos utilizadas en las empresas del no IBEX, nos encontramos con las relativas a sistemas de información o tecnología y a las relativas a legislación o régimen fiscal. Estas también difieren de las menos utilizadas en el caso de los informes de las empresas del IBEX 35, encontrándose la relativa a deuda o capacidad de financiación en la mitad del ranking.

### 5.3.3. Análisis estadístico

Como resultado del estudio analítico hemos llegado a la conclusión de que existen diferencias en el número de cuestiones clave utilizadas en los informes de auditoría en función de si la empresa auditada pertenece al IBEX o no, pero ¿estas diferencias con estadísticamente significativas?

**Tabla 9. Estadísticos de prueba de número de cuestiones clave de auditoría – empresas IBEX vs no IBEX.**

	Nº CUESTIONES
U de Mann-Whitney	1989
W de Wilcoxon	4335
Z	-1,445
Sig. asintótica (bilateral)	0,149

El análisis estadístico realizado nos muestra que dichas diferencias no son significativas como se puede ver en la tabla 9.

**Tabla 10. Estadísticos de prueba de número de cuestiones clave de auditoría en informes de cuentas anuales individuales – empresas IBEX vs no IBEX.**

	Nº CUESTIONES
U de Mann-Whitney	562,5
W de Wilcoxon	1157,5
Z	-0,2
Sig. asintótica (bilateral)	0,842

Si realizamos este mismo análisis pero separando entre cuentas individuales y consolidadas, obtenemos que las diferencias entre IBEX y no IBEX para el caso de las individuales, tampoco son significativas, como se puede ver en la tabla 10, pero, para el caso de las consolidadas, sí que son estadísticamente significativas al 5%, como se puede ver en la tabla 11.

**Tabla 11. Estadísticos de prueba de número de cuestiones clave de auditoría en informes de cuentas anuales consolidadas – empresas del IBEX vs no IBEX**

	Nº CUESTIONES
U de Mann-Whitney	384,5
W de Wilcoxon	979,5
Z	-2,448
Sig. asintótica (bilateral)	0,014

Los rangos que se muestran en la tabla 12, obtenidos con el análisis estadístico, nos indican que los informes de auditoría de las empresas del IBEX 35 son los que más cuestiones de auditoría incluyen. Mismo resultado que el obtenido en el estudio analítico anteriormente descrito.

**Tabla 12. Rangos de número de cuestiones clave de auditoría – empresas IBEX vs no IBEX**

IBEX/NO IBEX	N	Rango promedio	Suma de rangos
Nº CUESTIONES NO IBEX	68	63,75	4335
IBEX	68	73,25	4981

## 5.4. CUESTIONES CLAVE DE AUDITORIA: SECTORES

### 5.4.1. Número de cuestiones clave de auditoría

Otra de las preguntas que nos podemos plantear en el análisis es si ha habido diferencias en el uso de las cuestiones clave de auditoría en función del sector al que pertenezca la empresa.

Como se puede ver en la tabla 13, los informes de auditoría de las empresas del sector financiero o inmobiliario destacan respecto al resto de sectores, ya que son los que más cuestiones clave de auditoría incluyen, superando la media las 3 cuestiones por informe, siendo concretamente 3.75 cuestiones de media por informe de auditoría. Este sector es



el único cuyo número medio de cuestiones se encuentra por encima de la media total, superándola en 0.94 cuestiones.

**Tabla 13. Análisis descriptivo número de cuestiones clave de auditoría – comparativa por sectores.**

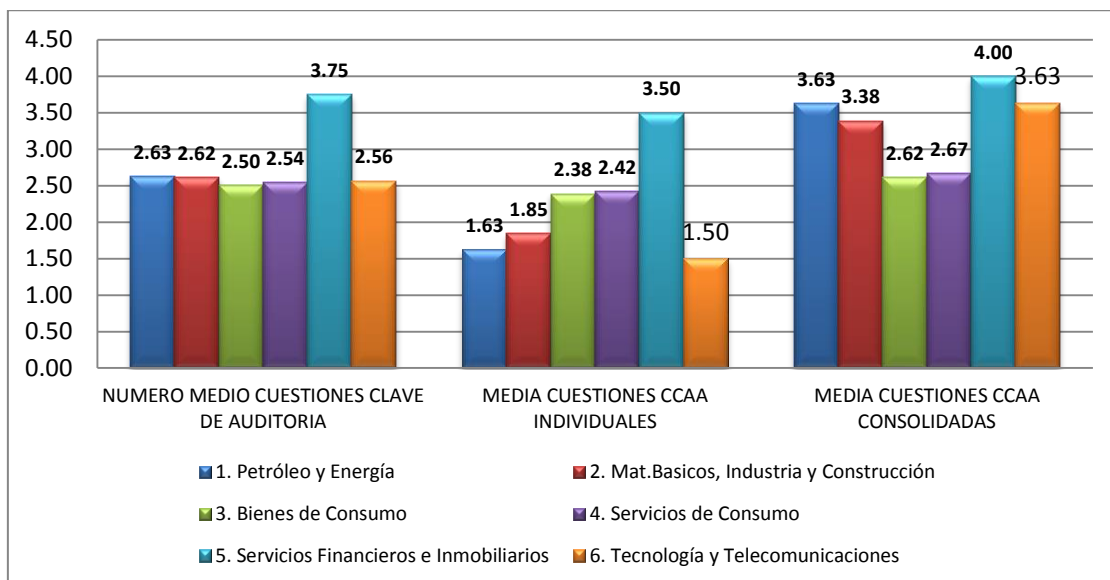
Nº cuestiones	Media	Mínimo	Máximo	Desviación típica
1.Petróleo y energía	2,63	1	5	1,41
2.Materiales básicos, industria y construcción	2,62	1	5	1,1
3.Bienes de consumo	2,5	1	4	1,03
4.Servicios de consumo	2,54	1	4	1,06
5.Servicios financieros e inmobiliarios	3,75	1	7	1,58
6.Tecnología y telecomunicaciones	2,56	1	5	1,32
Total	2,81	1	7	1,33

La media de cuestiones en el resto de sectores se encuentra por debajo de la media total, estando entre un intervalo entre 2.5 y 2.63 cuestiones por informe. Los informes de auditoría de las empresas del sector de bienes de consumo son los que incluyen menos cuestiones en sus informes, siendo la media de 2.5 cuestiones.

En conclusión, exceptuando el caso del sector financiero e inmobiliario, la tendencia del resto de sectores es muy similar en cuanto al número de medio de cuestiones que incluyen por informe.

En este análisis están incluidos tanto cuentas anuales consolidadas como individuales de las empresas, por lo que repetir este mismo análisis separando cuentas anuales individuales de consolidadas, nos puede arrojar datos interesantes respecto al uso de las cuestiones clave en los informes de auditoría, como se hace patente en el gráfico 5.

**Gráfico 5. Número medio de cuestiones clave de auditoría - comparativa por sectores.**  
**Distinción CCAA individuales y consolidadas.**



Como se muestra en la tabla 14, en el caso de que solo incluyamos en el análisis las cuentas anuales individuales, las medias de cuestiones claves por sector cambian considerablemente.

Al igual que en el supuesto anterior, el sector que tiene el número medio de cuestiones superior sigue siendo el sector de servicios financieros e inmobiliarios, situándose nuevamente por encima de la media total y superando las 3 cuestiones por informe, concretamente 3.5 cuestiones.

Pero, a diferencia que en el supuesto de incluir todas las cuentas anuales, en este supuesto existen otros dos sectores que superan la media total, como son el sector de los bienes de consumo y el sector de los servicios de consumo, siendo en este caso de 2.38 cuestiones y 2.42 cuestiones respectivamente.

En este supuesto, las empresas del sector de tecnología y comunicaciones son las que menos cuestiones clave incluyen en sus informes, siendo el número medio de simplemente 1.5 cuestiones.

Así pues, mientras que en el caso de incluir tanto cuentas anuales consolidadas como individuales, todos los sectores excepto el de servicios financieros e inmobiliarios tienen una media de cuestiones semejante, en el caso de tener en consideración solamente las cuentas anuales individuales, podemos hablar de que existen 3 grupos diferenciados. Por un lado, y separado del resto nuevamente, se encuentra el sector financiero e inmobiliario cuya media supera las 3 cuestiones por informe. Luego existe

un grupo intermediocuyo número medio oscila entre 2.38 y 2.42, en el que se encuentran tanto el sector bienes de consumo como el sector servicios de consumo. Por último, existe otro grupo en el que número medio de cuestiones oscila entre 1.5 y 1.85, y en el que están incluidos los sectores de petróleo y energía, de materiales básicos, industria y construcción, y el sector de tecnología y telecomunicaciones.

**Tabla 14. Número de cuestiones clave de auditoría – comparativa por sectores. Distinción CCAA individuales y consolidadas.**

	Nº cuestiones	Media	Mínimo	Máximo	Desviación típica
1.Petróleo y energía	CCAA individuales	1,63	1	2	0,52
	CCAA consolidadas	3,63	2	5	1,3
2.Materiales básicos, industria y construcción	CCAA individuales	1,85	1	3	0,55
	CCAA consolidadas	3,38	2	5	0,96
3.Bienes de consumo	CCAA individuales	2,38	1	4	1,04
	CCAA consolidadas	2,62	1	4	1,04
4.Servicios de consumo	CCAA individuales	2,42	1	4	1,16
	CCAA consolidadas	2,67	1	4	0,98
5.Servicios financieros e inmobiliarios	CCAA individuales	3,5	1	7	1,7
	CCAA consolidadas	4	2	7	1,47
6.Tecnología y telecomunicaciones	CCAA individuales	1,5	1	2	0,53
	CCAA consolidadas	3,63	2	5	0,92

Si nos centramos solamente en las cuentas anuales consolidadas, la media de todos los sectores sube. En este caso, cuatro de los seis sectores se encuentran por encima de la media total de cuentas consolidadas y solo dos sectores se encuentran por debajo (sectores de bienes de consumo y servicios de consumo).

El sector que mayor número de cuestiones incluye en sus informes continúa siendo el sector financiero o inmobiliario, pero la media de este se eleva todavía más, alcanzando la media de 4 cuestiones clave por informe de auditoría.

El sector que menos cuestiones clave incluye en sus informes de auditoría de cuentas anuales consolidadas, es el sector de bienes de consumo, siendo la media de 2.62. Este

era también el sector que menos cuestiones clave incluía en los informes en el análisis realizado para todas las cuentas anuales en su conjunto.

Por tanto, en este caso, coincide tanto el sector con mayor número de cuestiones clave como el menor, con el supuesto de incluir en el análisis todas las cuentas. Pero nuevamente se diferencia en que no todos los sectores tienen un número medio de cuestiones semejante, sino que otra vez podemos hablar de 3 intervalos diferenciados. En este caso de cuentas anuales consolidadas, por un lado, y separado del resto de sectores, se encuentra el sector inmobiliario y financiero alcanzando las 4 cuestiones por informe. Por otro lado, existe un grupo de sectores intermedio que incluye los sectores de petróleo y energía, de materiales básicos, industria y construcción, y el sector de tecnología y telecomunicaciones, cuya media oscila entre 3.38 y 3.63 cuestiones. Por último, podemos hablar de un último grupo cuyas medias oscilan entre 2.62 y 2.67 y que incluye los sectores de bienes y servicios de consumo.

#### **5.4.2. Tipos de cuestiones clave utilizados**

Las cuestiones clave de auditoría más utilizadas varían de un sector a otro. En el anexo II se pueden encontrar los gráficos de tipología de cuestiones para cada uno de los sectores económicos.

En el caso del sector de “petróleo y energía”, la cuestión clave más utilizada en los informes de auditoría es la relativa a la valoración y/o deterioro del inmovilizado material, con un porcentaje de un 16,7%. Junto con esta cuestión destacan otras dos: participaciones en empresas de grupo y asociadas, con un 14,3%, y fondo de comercio u otros activos intangibles, con un 11,9%.

La cuestión clave más utilizada en los informes del sector de “materiales básicos, industria y construcción”, es la referida a activos y/o pasivos por impuestos diferidos, destacando con un porcentaje del 25%. En el segundo puesto se encuentra la cuestión de participaciones en empresas del grupo y asociadas, con un 20,6%, y, en tercer lugar, con bastante diferencia, la cuestión de reconocimiento de ingresos con un 13,2%.

Por otro lado, en los informes de auditoría del sector de “bienes de consumo”, la cuestión más repetida es la referida a fondo de comercio u otros activos intangibles, con un 20%, seguida de la relativa a reconocimiento de ingresos, con un 16,9%, y la de participaciones en empresas del grupo o asociadas, con un 13,8%. En este sector también destacan, quedando cercanas al tercer puesto, la relativa a valoración y/o

deterioro de inmovilizado material y la referida a los activos y/o pasivos por impuestos diferidos.

En el otro sector de consumo, es decir, el de los “servicios de consumo”, la cuestión más utilizada es la de activos y/o pasivos por impuestos diferidos, con un 19,7%, seguida de la cuestión relativa al fondo de comercio u otros activos intangibles, con un 16,4%. En los informes de este sector, también destacan otras dos cuestiones como son la de valoración y/o deterioro de inmovilizado material y la de participaciones en empresas del grupo o asociadas.

El sector “financiero e inmobiliario” es el que presenta mayores diferencias con respecto al resto de sectores. Las cuestiones más utilizadas en los informes de este sector no coinciden con las del resto de sectores. En este caso, la cuestión que más se repite en sus informes de auditoría es la de provisiones y contingencias, seguida de la relativa a valoración y/o deterioro de inversiones inmobiliarias. Además de estas dos, también destacan la referida a legislación y régimen fiscal, que aparece por primera vez en los primeros puestos del ranking de un sector, y la relativa a préstamos y partidas a cobrar.

Por último, en el sector de “tecnología y telecomunicaciones”, las cuestiones clave que predominan en paridad son la referida a fondo de comercio y otros activos intangibles, y la de reconocimiento de ingresos, con un 24,4% cada una de ellas. Le siguen casi con la mitad de porcentaje, la cuestión de combinaciones de negocio, que aparece por primera vez en el ranking, y la relativa a participaciones en empresas de grupo y asociadas.

Como podemos ver hay algunos tipos de cuestiones que se repiten como dominantes en prácticamente todos los sectores, pero también podemos encontrar diferencias en la cabeza del ranking en cada uno de los sectores. Especialmente destacable es el caso del sector inmobiliario y financiero, en el cual las cuestiones más utilizadas son diferentes a las del resto de sectores, nuevamente pudiendo encontrar la razón de esto en las características especiales de este sector.

#### **5.4.3. Análisis estadístico**

Con el estudio analítico hemos comprobado que existen diferencias en el número de cuestiones clave de auditoría utilizadas en los informes de cada uno de los sectores, pero ¿estas diferencias son significativas? Para ello se ha realizado un análisis estadístico basado en la prueba de Kruskal-Wallis.

**Tabla 15. Estadísticos de prueba de número medio de cuestiones clave de auditoría – comparativa por sectores.**

	Nº CUESTIONES
Chi-cuadrado gl	13,677 5
Sig. asintótica	0,018

Como podemos ver en la tabla 15, las diferencias existentes en el número de cuestiones clave utilizadas en los informes de auditoría de los distintos sectores sí que son estadísticamente significativas al 5%.

**Tabla 16. Rangos de número medio de cuestiones clave de auditoría – comparativa por sectores.**

SECTOR	N	Rango promedio
1.Petróleo y energía	16	61,94
2.Materiales básicos, industria y construcción	26	63,73
3.Bienes de consumo	26	61,23
4.Servicios de consumo	24	62,71
5.Servicios financieros e inmobiliarios	28	92,32
6.Tecnología y telecomunicaciones	16	61,63

Además, como nos muestran los rangos en la tabla 16, podemos comprobar que los informes de auditoría del sector financiero e inmobiliario son los que más cuestiones clave de auditoría incluyen. Resultado que va en consonancia con el resultado obtenido en el estudio analítico explicado anteriormente.

## **5.5. CUESTIONES CLAVE EN FUNCION: EMPRESA AUDITORA**

### **5.5.1. Número de cuestiones clave de auditoría**

Por último, también resulta interesante analizar si existen diferencias en el uso de las cuestiones clave de auditoría en función de la empresa auditora que emite dicho informe.

Como se hace patente en la tabla 17, la empresa auditora que más cuestiones clave de auditoría incluye en sus informes es PriceWaterhouseCoopers superando la media de las 3 cuestiones por informe. Concretamente, tiene una media de 3.26 cuestiones por

informe de auditoría. Esta compañía junto con Ernst & Young son las dos empresas que se encuentran por encima de la media de cuestiones total.

PWC es la única auditora que supera las 3 cuestiones por informe, situándose el resto de empresas auditoras incluidas en la muestra por debajo de este número. Concretamente, con la exclusión de PWC, se encuentran en un intervalo que oscila entre 2 y 2.83 cuestiones.

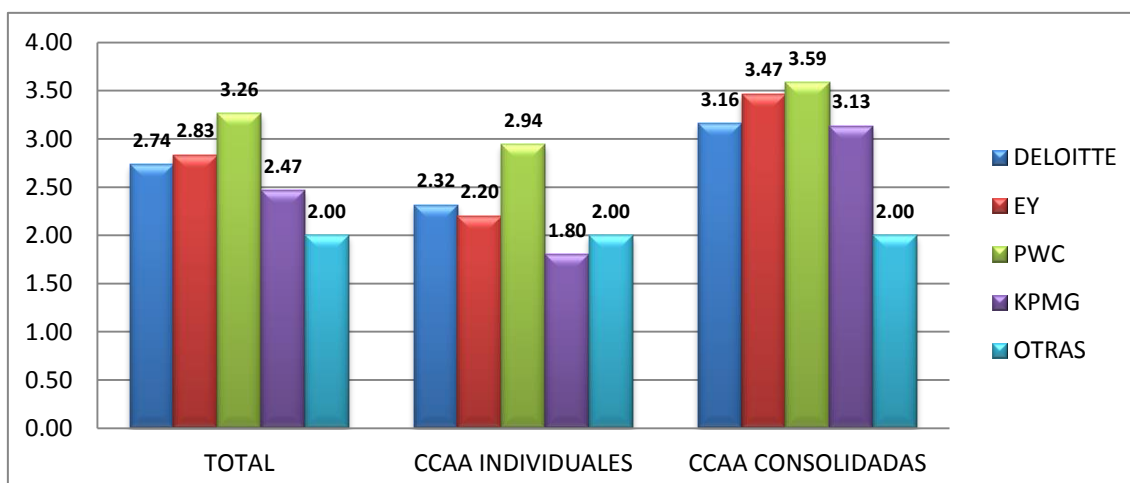
**Tabla 17. Análisis descriptivo del número de cuestiones clave de auditoría – comparativa por empresa auditora.**

Nº cuestiones	Media	Mínimo	Máximo	Desviación típica
Deloitte	2,74	1	5	1,29
EY	2,83	1	5	1,26
PWC	3,27	1	7	1,54
KPMG	2,47	1	5	1,14
Otras	2	2	2	0
Total	2,81	1	7	1,33

Dentro de las *Big Four*, la empresa auditora que menos cuestiones incluye en el informe es KPMG, siendo su media de aproximadamente 2.47 cuestiones clave de auditoría por informe emitido.

Como en los casos anteriores, podemos realizar la comparativa nuevamente separando entre cuentas anuales consolidadas e individuales para observar si existen diferencias en los resultados. En el gráfico 6 podemos ver como sí que existen diferencias si hacemos esta distinción entre cuentas.

**Gráfico 6. Número medio de cuestiones clave de auditoría - comparativa por empresa auditora. Distinción CCAA individuales y consolidadas.**



Si nos centramos en el análisis de las cuentas anuales individuales exclusivamente, en la tabla 18 vemos como la empresa auditora que incluye más cuestiones clave de auditoría en el informe continúa siendo PriceWaterhouseCoopers, cuyo número medio baja de 3 cuestiones pero acercándose todavía a este número, siendo concretamente de 2.94 cuestiones por informe.

Todas la empresas auditoras disminuyen su número medio de cuestiones en comparación con el caso de inclusión de la totalidad de las cuentas en el análisis, excepto en el caso del grupo “otras” que se mantiene constante el número medio.

En este caso, todas las empresas, a excepción de PWC y Deloitte, se encuentran por debajo de la media total. Deloitte iguala la media de cuestiones clave total.

KPMG se sitúa como la empresa auditora que menos cuestiones clave de auditoría incluye en sus informes de auditoría de las cuentas anuales individuales, teniendo una media de cuestiones inferior a 2, concretamente 1.80 cuestiones por informe emitido.

**Tabla 18. Número de cuestiones clave de auditoría – comparativa por empresa auditora.**  
**Distinción CCAA individuales y CCAA consolidadas.**

	Nº cuestiones	Media	Mínimo	Máximo	Desviación típica
Deloitte	CCAA individuales	2,32	1	5	1,2
	CCAA consolidadas	3,16	1	5	1,26
EY	CCAA individuales	2,2	1	5	1,21
	CCAA consolidadas	3,47	2	5	0,99
PWC	CCAA individuales	2,94	1	7	1,56
	CCAA consolidadas	3,59	1	7	1,5
KPMG	CCAA individuales	1,8	1	3	0,77
	CCAA consolidadas	3,13	1	5	1,06
Otras	CCAA individuales	2	2	2	0

Si nos fijamos exclusivamente en la cuentas anuales consolidadas, todas las empresas auditoras superan la media de 3 cuestiones por informe, a excepción del grupo de “otras” que mantiene constante su media en 2 cuestiones, siendo las empresas que menos cuestiones clave incluyen en sus informes de cuentas anuales consolidadas.



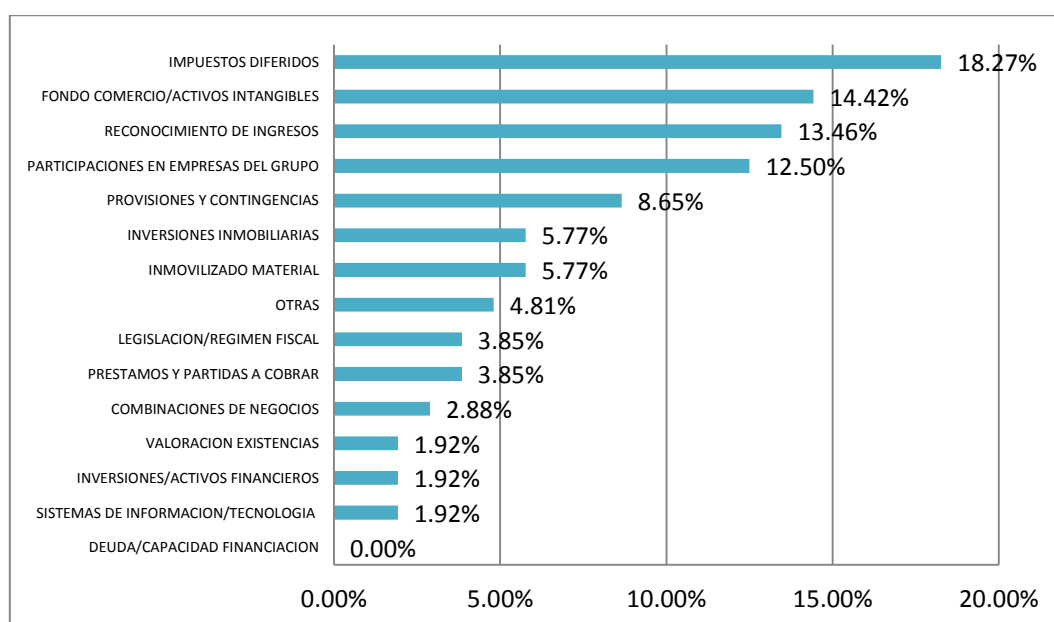
La compañía que mayor número de cuestiones incluye en sus informes de auditoría vuelve a ser PriceWaterhouseCoopers, es decir, ésta es la auditora que más cuestiones incluye en sus informes de auditoría tanto de cuentas anuales consolidadas como individuales. En el caso de las cuentas anuales consolidadas, PWC incluye una media de 3.59 cuestiones por informe.

En este análisis de inclusión de cuentas anuales consolidadas solamente, tanto EY como PWC se encuentran por encima de la mediatotal, mientras que el resto de empresas auditoras se encuentran por debajo de ella.

### 5.5.2. Tipos de cuestiones clave utilizados

En cuanto a la tipología de cuestiones clave utilizados, esta comparativa por empresa auditoría nos puede servir para ver si existen diferencias entre las cuestiones más utilizadas por cada una de las empresas auditoras en sus informes.

**Gráfico 7. Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – empresa auditora Deloitte.**

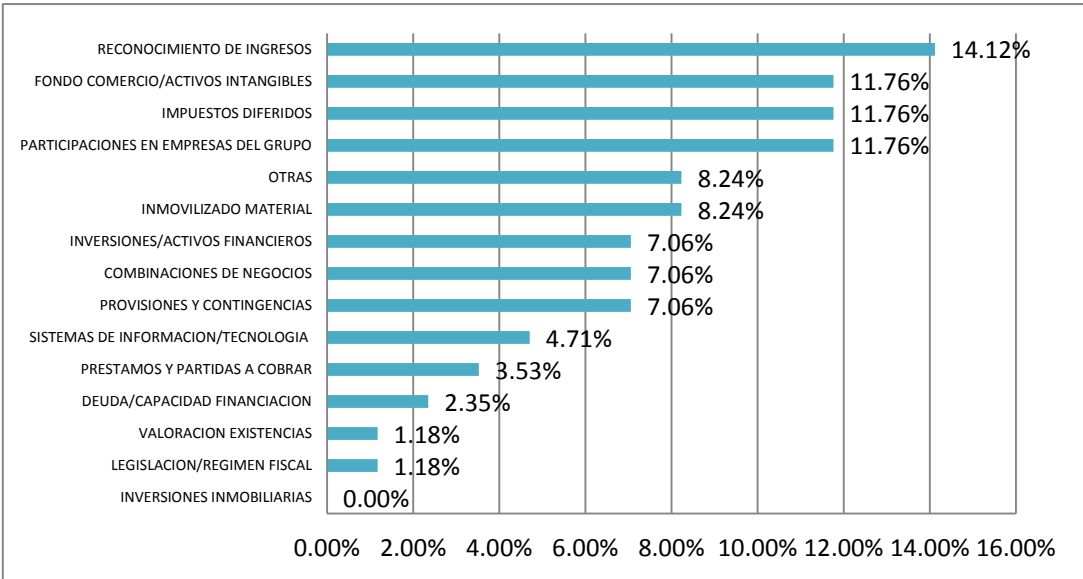


Como se muestra en el gráfico 7, la cuestión más utilizada por Deloitte es la relativa a activos y/o pasivos por impuestos diferidos. Deloitte utiliza también frecuentemente en sus informes de auditoría cuestiones referidas a fondo de comercio y/u otros activos intangibles, relativas a reconocimiento de ingresos, o a participaciones en empresa del grupo o asociadas.

En el caso de la empresa auditora EY, como se muestra en el gráfico 8, la cuestión dominante en sus informes es la relativa a reconocimiento de ingresos, seguida por otras tres cuestiones también destacadas como son la relativa a fondo de comercio o activos

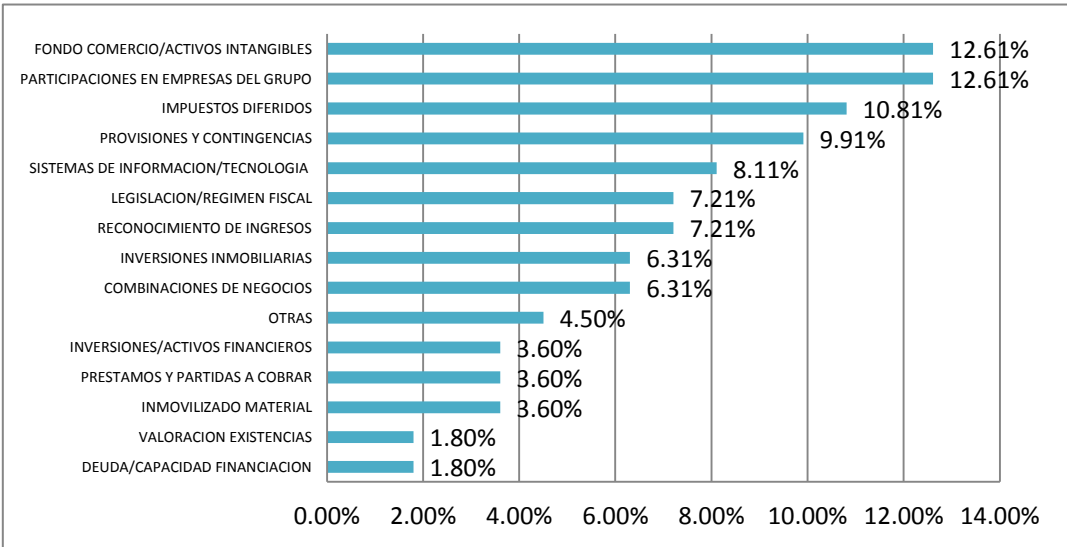
intangibles de otro tipo, la relativa a activos o pasivos por impuesto diferido, y la relativa a participaciones en empresas del grupo o asociadas.

**Gráfico 8. Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – empresa auditora EY.**

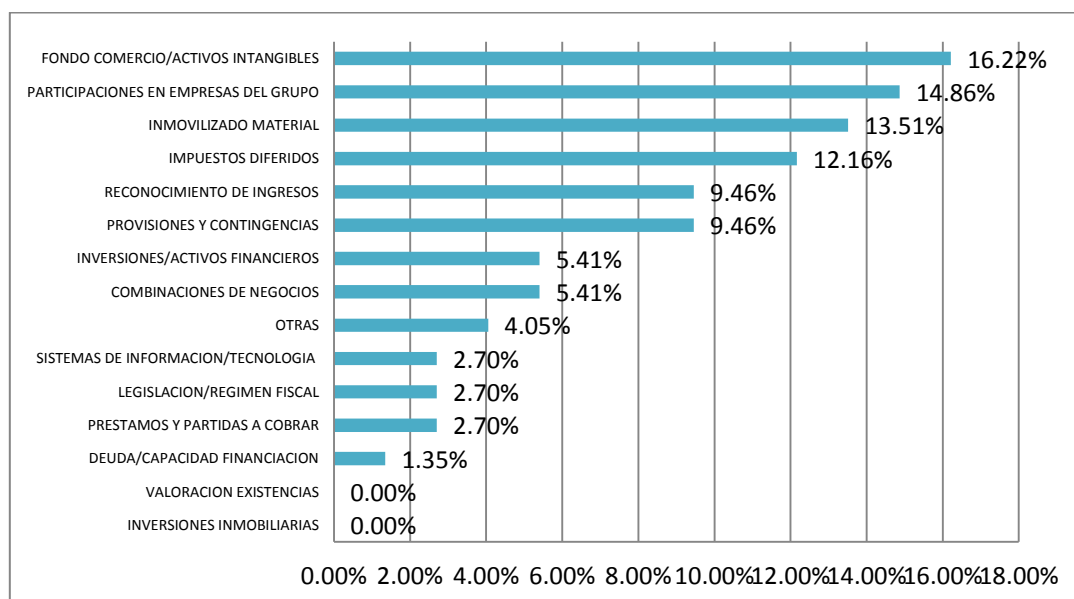


Como se puede ver en el gráfico 9, el ranking de PWC lo ocupan dos cuestiones con un mismo porcentaje que son la relativa a fondo de comercio u otros activos intangibles y la referida a participaciones en empresas de grupo o asociadas. Nuevamente la cuestión relativa a activos y/o pasivos por impuesto diferido vuelve a tener importancia, como en caso de las dos auditoras anteriores. Al contrario que en las auditoras anteriores, en el caso de PWC la cuestión de provisiones y contingencias se encuentra incluida entre las cuatro cuestiones más usadas por la compañía mientras que la cuestión de reconocimiento de ingresos pasa a mitad de la lista en el caso de PWC.

**Gráfico 9. Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría - empresa auditora PWC**



**Gráfico 10. Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría - empresa auditora KPMG**



Por último, en el análisis por tipología de las cuestiones de la empresa auditora KPMG, vemos en el gráfico 10 que la cuestión más utilizada es la relativa al fondo de comercio u otros activos intangibles, al igual que ocurría en el caso de PWC. Nuevamente la cuestión de participaciones en empresas del grupo y asociadas y la relativa a impuestos diferidos se encuentran entre las cuatro más utilizadas. Pero aparece, como diferencia con el resto de empresas auditoras, la cuestión relativa a valoración y/o deterioro de inmovilizado material como la tercera más utilizada por la empresa KPMG en sus informes.

### 5.5.3. Análisis estadístico

Como resultado del estudio analítico, hemos obtenido que existen diferencias en el número de cuestiones clave utilizadas en función de quién sea la empresa auditora que emita el correspondiente informe. Nuevamente se ha comprobado mediante un análisis estadístico, con la prueba de Kruskal-Wallis, si estas diferencias son significativas o no.

En la tabla 19 podemos ver que las diferencias en el número de cuestiones utilizadas por una empresa auditora u otras, no son significativas estadísticamente.

**Tabla 19. Estadísticos de prueba de número medio de cuestiones clave de auditoría – comparativa por empresa auditora.**

	Nº CUESTIONES
<b>Chi-cuadrado gl</b>	<b>6,244 4</b>
<b>Sig. asintótica</b>	<b>0,182</b>

Los rangos que se muestran en la tabla 20, obtenidos con el análisis estadístico, nos indican que los informes de auditoría de la empresa PWC son los que más cuestiones de auditoría incluyen. Resultado paralelo al obtenido en el estudio analítico desarrollado con anterioridad.

**Tabla 20. Rangos de número medio de cuestiones clave de auditoría – comparativa por empresa auditora.**

AUDITORA	N	Rango promedio
Deloitte	38	66,95
EY	30	70,37
PWC	34	79,44
KPMG	30	59,53
Otras	4	43,5

**Tabla 21. Estadísticos de prueba de número medio de cuestiones clave de auditoría en informes de cuentas anuales individuales – comparativa por empresa auditora.**

	Nº CUESTIONES
<b>Chi-cuadrado gl</b>	<b>5,677 4</b>
<b>Sig. asintótica</b>	<b>0,225</b>

Como se muestra en las tablas 21 y 22, las diferencias en el número de cuestiones en función de la empresa emisora del informe de auditoría, tampoco son significativas si realizamos el análisis por separado de cuentas anuales individuales por un lado y consolidadas por otro.

**Tabla 22. Estadísticos de prueba de número medio de cuestiones clave de auditoría en informes de cuentas anuales consolidadas – comparativa por empresa auditora.**

	Nº CUESTIONES
<b>Chi-cuadrado gl</b>	<b>4,051 4</b>
<b>Sig. asintótica</b>	<b>0,399</b>

Como muestra la tabla 23, no existen diferencias significativas por empresa auditora en la mayoría de las cuestiones clave. Solamente existen diferencias significativas en la cuestión referida al cumplimiento o aplicación de una legislación o régimen fiscal concreto, en la relativa a cambios y/o controles en los sistemas de información o tecnología, y en la de valoración y/o deterioro de inversiones inmobiliarias. Las diferencias en las dos primeras cuestiones mencionadas son significativas al 10% mientras que las diferencias de la cuestión de inversiones inmobiliarias son significativas al 5%.

**Tabla 23. Estadísticos de prueba de tipos de cuestiones clave de auditoría – comparativa por empresa auditora.**

	Chi-cuadrado	gl	Sig. asintótica
Cuestión 1	0,84	4	0,93
Cuestión 2	3,73	4	0,44
Cuestión 3	2,68	4	0,61
Cuestión 4	5,25	4	0,26
Cuestión 5	2,94	4	0,57
Cuestión 6	6,39	4	0,17
Cuestión 7	0,95	4	0,92
Cuestión 8	8,25	4	0,08
Cuestión 9	9,34	4	0,05
Cuestión 10	3,72	4	0,45
Cuestión 11	12,87	4	0,01
Cuestión 12	3,94	4	0,41
Cuestión 13	2,82	4	0,59
Cuestión 14	2,03	4	0,73
Cuestión 15	3,05	4	0,55

En base a los rangos obtenidos del análisis estadístico, la empresa PWC es la empresa auditora que más repite las cuestiones de legislación y la de sistemas de información, mientras que la cuestión de inversiones inmobiliarias es más repetida por el grupo de “otras” empresas auditoras.

## **6. CONCLUSIONES**

Con la obligatoriedad de un nuevo modelo de informe de auditoría como consecuencia de las reformas producidas en la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas y la creación de la NIA-ES 701, han surgido en el sistema español las cuestiones de auditoría. Dichas cuestiones han sido introducidas por primera vez en los informes de auditoría de las cuentas anuales de 2017.

Con el análisis realizado en este trabajo se pueden obtener una gran variedad de conclusiones acerca del uso que se ha hecho de estas cuestiones en su primer año de vida en nuestro sistema.

Las empresas auditoras han incluido una media de 2,81 cuestiones clave de auditoría por informe, siendo las más utilizadas las relativas a activos y/o pasivos por impuestos diferidos, las relacionadas con el fondo de comercio u otros activos intangibles, y la de participaciones en empresas del grupo y asociadas.

Existen diferencias en el uso de las cuestiones clave que se hace en los informes de cuentas anuales individuales o de cuentas anuales consolidadas. En las cuentas consolidadas se incluyen un mayor número de cuestiones clave en los informes que en los de las cuentas individuales. Estas diferencias estadísticamente significativa al 1%.

Además, mientras que en los informes de las cuentas individuales la cuestión más utilizada es la relacionada con participaciones en empresas del grupo y asociada, en los informes de las cuentas consolidadas la más utilizada es la referida a fondo de comercio u otros activos intangibles.

Por otro lado, los informes de auditoría de las empresas del IBEX 35 contienen un mayor número de cuestiones clave que los que aparecen en los de las empresas no pertenecientes a este grupo. Estas diferencias no son significativas desde el punto de vista estadístico.

En cuanto a la tipología, en los informes de auditoría de las empresas del IBEX 35, la cuestión más utilizada es la relativa a participaciones en empresas del grupo y

asociadas, mientras que en las no pertenecientes al IBEX destaca la relativa a activos y/o pasivos por impuestos diferidos.

Desde el punto de vista de los sectores, los informes del sector financiero inmobiliario son los que incluyen un mayor número de cuestiones clave de auditoría, destacando por encima del resto de sectores que se encuentran más paritarios en cuanto a número de cuestiones. Estas diferencias sí que son estadísticamente significativas al 5%.

En cuanto a los tipos de cuestiones utilizados según sectores, algunos tipos de cuestiones se repiten como dominantes en prácticamente todos los sectores, pero cada uno de ellos tiene una cuestión diferente como primera del ranking. Especialmente destacable es el caso del sector inmobiliario y financiero en el cual las cuestiones más utilizadas son diferentes a las del resto de sectores.

Por último, la empresa auditora PriceWaterhouseCoopers es la compañía que mayor número de cuestiones incluye en sus informes de auditoría, superando las tres cuestiones por informe, mientras que el resto se encuentran todas por debajo de esta cantidad. Sin embargo, las diferencias obtenidas en el número de cuestiones según la empresa auditora que emite el informe no son estadísticamente significativas.

Todas las empresas auditoras coinciden, en mayor o menor medida, en las cuestiones clave de auditoría más utilizadas en sus informes, aunque variando el orden que ocupan en el ranking. La cuestión más utilizada por cada una de ellas es diferente, a excepción de PWC y KPMG que coinciden en la cuestión referida a fondo de comercio y otros activos intangibles como la más utilizada en sus informes.

En conclusión, de este primer año de utilización del nuevo modelo de informe de auditoría, se puede afirmar que existen diferencias en el uso de las cuestiones clave de auditoría en función de diferentes factores pero siempre dentro de unas pautas que se cumplen en la mayoría de los casos.

Estos resultados presentan limitaciones en cuanto a su generalización. Los resultados alcanzados solamente son aplicables a empresas cotizadas, puesto que solo hay empresas de este grupo incluidas en la muestra, no estando incluida ninguna empresa no cotizada. Además, puesto que es el único año del que disponemos informes con cuestiones clave de auditoría, sería interesante extender el análisis realizado en este trabajo en el momento en que se dispongan de informes de auditoría, con la sección de cuestiones clave de auditoría, de cuentas anuales de varios ejercicios.

## 7. BIBLIOGRAFIA

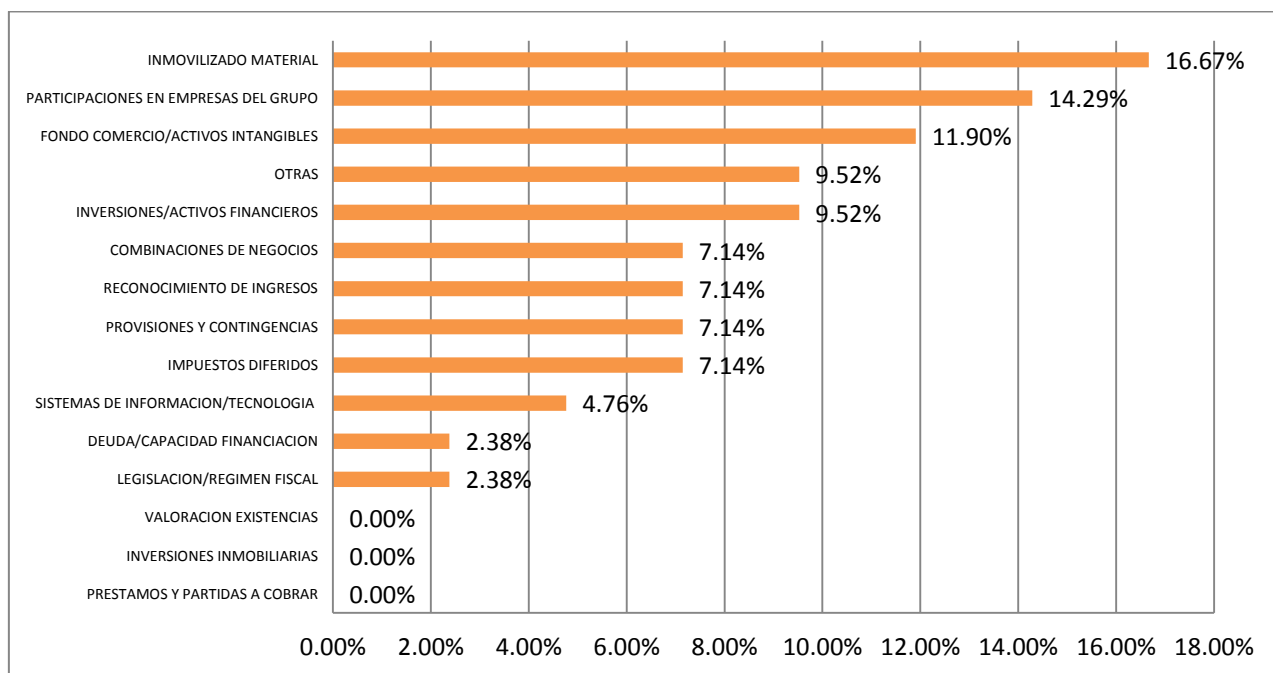
- KPMG; (2018): “*Cuestiones Clave en los Nuevos Informes de Auditoría. Lecciones de la experiencia en 2017-2018*”. Disponible en <https://home.kpmg.com/es/es/home/tendencias/2018/06/cuestiones-clave-nuevos-informes-auditoria.html>
- Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España; (2018): “*Aspectos más relevantes o cuestiones clave de la auditoría*”. Cuadernos técnicos, nº 25.
- KPMG; (2016): “*Nuevo Informe de Auditoría: mayor transparencia e información más relevante*”. Disponible en <https://home.kpmg.com/content/dam/kpmg/pdf/2016/03/nuevo-informe-auditoria.pdf>
- Consejo General de Economistas; (2018): “*Documento Técnico NIA-ES. Ejemplos de Aspectos más Relevantes y Cuestiones Clave de auditoría según NIA-ES Revisadas y NIA-ES 701*”. Disponible en <https://www.economistas.es/contenido/rea/NIA-ES/Ejemplos%20cuestiones%20clave%20y%20aspectos%20m%C3%A1s%20relevantes.%20Informes%20NIA-ES%20%20310118.pdf>
- Ramos Sánchez, S. y Villarroja Lequericaonandia, B. 2017: “*El nuevo informe de auditoría según las NIA-ES revisadas: en busca de una mayor transparencia*”. Disponible en [https://www.occ.pt/dtrab/trabalhos/xviica/finais\\_site/153.pdf](https://www.occ.pt/dtrab/trabalhos/xviica/finais_site/153.pdf)
- Bédard, J.; Gonthier-Besacier, N. y Schatt, A.; (2014): “*Costs and Benefits of Reporting Key Audit Matters in the Audit Report: The French Experience*”. *International Symposium on Audit Research*. Disponible en [http://www.isarhq.org/2014\\_downloads/papers/ISAR2014\\_Bedard\\_Besacier\\_Schatt.pdf](http://www.isarhq.org/2014_downloads/papers/ISAR2014_Bedard_Besacier_Schatt.pdf)
- Sirois, L.; Bédard, J. y Bera, P.; (2014): “*The Informational Value of Key Audit Matters in the Auditor’s Report: Evidence from an Eye-tracking Study*”. *Accounting Horizons*, Vol. 32, No. 2, pp. 141-162.
- Ruiz Barbadillo, E., (2015): “*Informe de auditoría y gap de expectativas*”. *AECA. Revista de la Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas* 111, pp. 91-92.
- Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas.
- NIA-ES 701. “*Comunicación de las cuestiones clave de la auditoría en el informe de auditoría emitido por un auditor independiente*”.



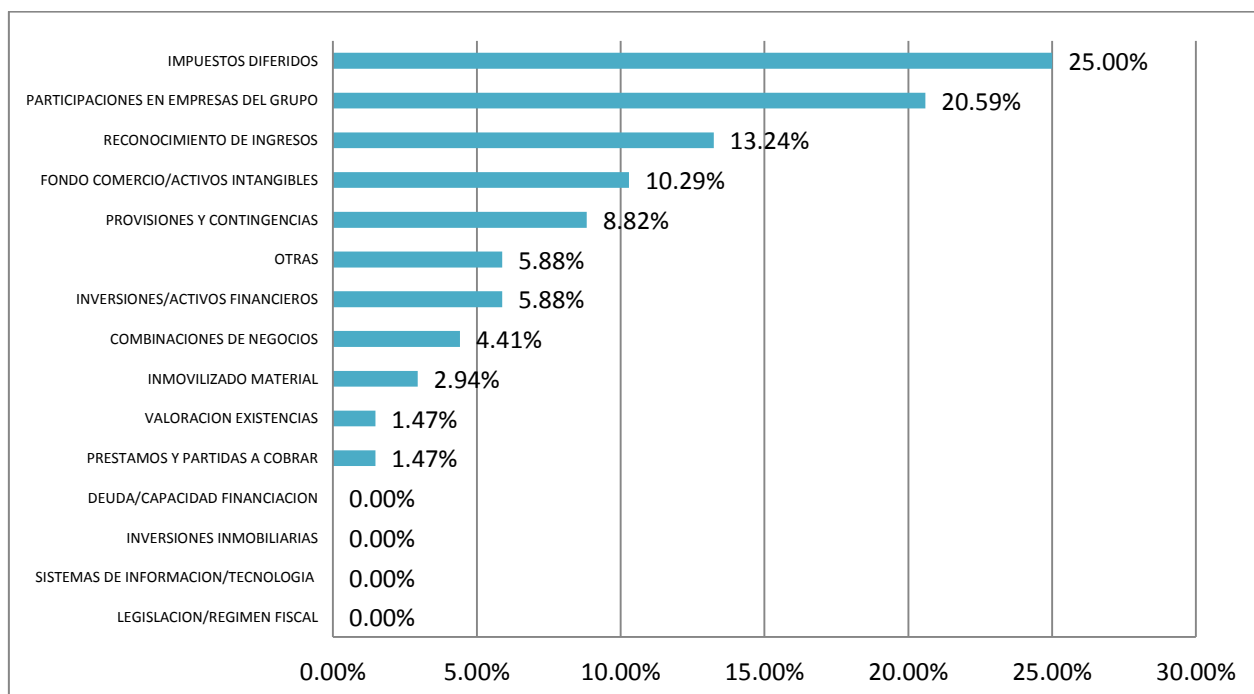
## ANEXO I. Listado de empresas incluidas en la muestra.

EMPRESA	¿IBEX/NO IBEX?	SECTOR	ACTIVO (MILES EUROS)		VENTAS (MILES EUROS)	
			CCAA INDIVIDUALES	CCAA CONSOLIDADAS	CCAA INDIVIDUALES	CCAA CONSOLIDADAS
ACCIONA	IBEX	2. Mat.Basicos, Industria y Construcción	5.987.633	17.147.358	115.222	7.253.974
Acerinox	IBEX	2. Mat.Basicos, Industria y Construcción	2.668.132	4.404.012	69.965	4.626.855
ACS	IBEX	2. Mat.Basicos, Industria y Construcción	6.458.880	31.880.684	491.560	34.898.213
Aena	IBEX	4. Servicios de Consumo	14.603.618	15.307.432	3.754.904	3.960.582
Amadeus	IBEX	6. Tecnología y Telecomunicaciones	5.653.900	7.883.000	4.303.500	4.852.700
Bankia	IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	215.043.906	213.931.937	2.315.829	2.309.236
Bankinter	IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	71.103.670	71.332.651	1.116.362	1.288.805
BBVA	IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	400.083.000	690.059.000	4.860.000	29.296.000
Caixabank	IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	308.398.557	383.186.163	4.297.184	6.970.444
Cellnex Telecom	IBEX	6. Tecnología y Telecomunicaciones	3.235.663	4.056.166	84.256	789.343
CIE Automotive	IBEX	2. Mat.Basicos, Industria y Construcción	1.698.413	4.479.863	137.169	3.855.787
DIA	IBEX	4. Servicios de Consumo	2.624.522	3.626.174	4.393.913	8.620.550
Enagas	IBEX	1. Petróleo y Energía	5.129.273	9.572.636	514.906	1.360.170
Endesa	IBEX	1. Petróleo y Energía	15.400.000	31.037.000	1.763.000	20.057.000
FERROVIAL	IBEX	2. Mat.Basicos, Industria y Construcción	8.719.000	22.990.000	143.000	12.208.000
Grifols	IBEX	3. Bienes de Consumo	5.167.264	10.920.264	590.907	4.318.073
IAG (Iberia)	IBEX	4. Servicios de Consumo	8.373.019	27.261.000	701.348	22.972.000
Iberdrola	IBEX	1. Petróleo y Energía	48.434.823	110.688.559	2.610.410	31.263.262
Inditex	IBEX	3. Bienes de Consumo	7.971.000	20.231.000	10.242.000	25.336.000
Indra	IBEX	6. Tecnología y Telecomunicaciones	3.831.831	3.866.588	1.871.872	3.011.059
INM. Colonial	IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	6.209.686	10.607.619	100.545	283.287
Mapfre	IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	10.072.689	67.569.480	638.745	23.330.010
Mediaset	IBEX	4. Servicios de Consumo	1.237.568	1.234.996	791.741	985.649
Melia Hotels INTL	IBEX	4. Servicios de Consumo	2.333.221	3.220.807	556.086	1.885.166
Merlin Prop	IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	8.858.018	12.005.039	379.808	463.294
Naturgy	IBEX	1. Petróleo y Energía	33.965.000	47.322.000	5.053.000	23.306.000
REE	IBEX	1. Petróleo y Energía	2.750.479	10.917.883	631.058	1.941.165
Repsol	IBEX	1. Petróleo y Energía	22.612.000	59.857.000	854.000	41.242.000
Sabadell	IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	177.642.752	221.348.315	3.372.305	4.839.633
Santander	IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	492.415.000	1.444.305.000	5.460.000	56.041.000
Siemens Gamesa	IBEX	2. Mat.Basicos, Industria y Construcción	9.506.266	16.467.130	10.051	6.538.198
Tecnicas Reunidas	IBEX	2. Mat.Basicos, Industria y Construcción	277.771	3.885.772	2.742.392	5.067.944
Telefonica	IBEX	6. Tecnología y Telecomunicaciones	84.865.000	115.066.000	3.715.000	52.008.000
Viscofan	IBEX	3. Bienes de Consumo	572.844	960.804	185.010	778.136
SACYR	NO IBEX	2. Mat.Basicos, Industria y Construcción	3.100.402	13.576.257	56.092	3.092.606
ADVEO GROUP INTERNACIONAL	NO IBEX	4. Servicios de Consumo	277.997	332.255	55.875	490.408
AMPER SA	NO IBEX	6. Tecnología y Telecomunicaciones	91.278	184.256	4.409	130.771
LIBERBANK SA	NO IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	25.186.170	35.462.011	331.498	505.437
MASMOVIL IBERCOM	NO IBEX	6. Tecnología y Telecomunicaciones	575.694	2.093.398	32.507	1.301.032
EROSKI	NO IBEX	4. Servicios de Consumo	2.557.429	3.560.842	1.727.857	4.792.066
ALMIRALL SA	NO IBEX	3. Bienes de Consumo	2.148.677	2.176.445	373.584	639.381
ADOLFO DOMINGUEZ	NO IBEX	3. Bienes de Consumo	69.442	73.962	90.050	113.742
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	NO IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	1.225.324	14.201.418	158.263	2.576.619
Atresmedia	NO IBEX	4. Servicios de Consumo	1.225.604	1.349.447	799.712	983.969
NH HOTEL GROUP	NO IBEX	4. Servicios de Consumo	2.976.536	2.471.704	29.738	1.546.086
TALGO, S.A.	NO IBEX	2. Mat.Basicos, Industria y Construcción	165.343	273.189	0	384.382
ABENGOA SA	NO IBEX	2. Mat.Basicos, Industria y Construcción	1.623.213	6.358.597	330.582	1.479.768
TELEPIZZA	NO IBEX	3. Bienes de Consumo	619.358	981.155	8.585	361.003
CLINICA BAVIERA	NO IBEX	4. Servicios de Consumo	9.422	53.992	66.047	99.880
PROSEGUR	NO IBEX	4. Servicios de Consumo	1.974.777	3.823.643	872.897	4.290.661
TUBACEX SA	NO IBEX	2. Mat.Basicos, Industria y Construcción	560.012	906.176	18.496	490.361
NATURHOUSE	NO IBEX	3. Bienes de Consumo	24.554	38.837	21.656	94.700
PRIM	NO IBEX	3. Bienes de Consumo	132.748	137.766	112.483	121.273
EUSKALTEL	NO IBEX	6. Tecnología y Telecomunicaciones	2.752.030	2.904.568	317.367	609.275
AUDAX	NO IBEX	1. Petróleo y Energía	101.137	244.106	5.060	36.891
METROVACESA	NO IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	2.507.912	2.547.037	27.858	28.189
GRUPO EZENTIS	NO IBEX	6. Tecnología y Telecomunicaciones	125.933	279.515	11.732	387.396
VIDRALA	NO IBEX	3. Bienes de Consumo	1.200.494	1.404.899	452.330	823.197
EBRO FOODS	NO IBEX	3. Bienes de Consumo	1.637.523	3.660.700	78.345	2.506.969
FLUIDRA	NO IBEX	2. Mat.Basicos, Industria y Construcción	533.488	764.506	56.839	803.261
VOCENTO	NO IBEX	4. Servicios de Consumo	599.121	467.733	105.412	423.014
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE	NO IBEX	1. Petróleo y Energía	142.714	280.887	3.928	31.124
GESTAMP AUTOMOCION	NO IBEX	2. Mat.Basicos, Industria y Construcción	4.395.041	7.224.924	280.249	8.201.571
LIBERTAS 7	NO IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	131.272	145.721	4.326	7.894
MOBILIARIA MONESA	NO IBEX	5. Servicios Financieros e Inmobiliarios	30.608	31.560	79	0
FAES FARMA	NO IBEX	3. Bienes de Consumo	391.801	430.241	172.792	274.576
DEOLEO	NO IBEX	3. Bienes de Consumo	938.264	1.137.937	526.926	692.332
PAPELES Y CARTONES DE EUROPA	NO IBEX	3. Bienes de Consumo	731.413	1.088.612	284.920	868.219

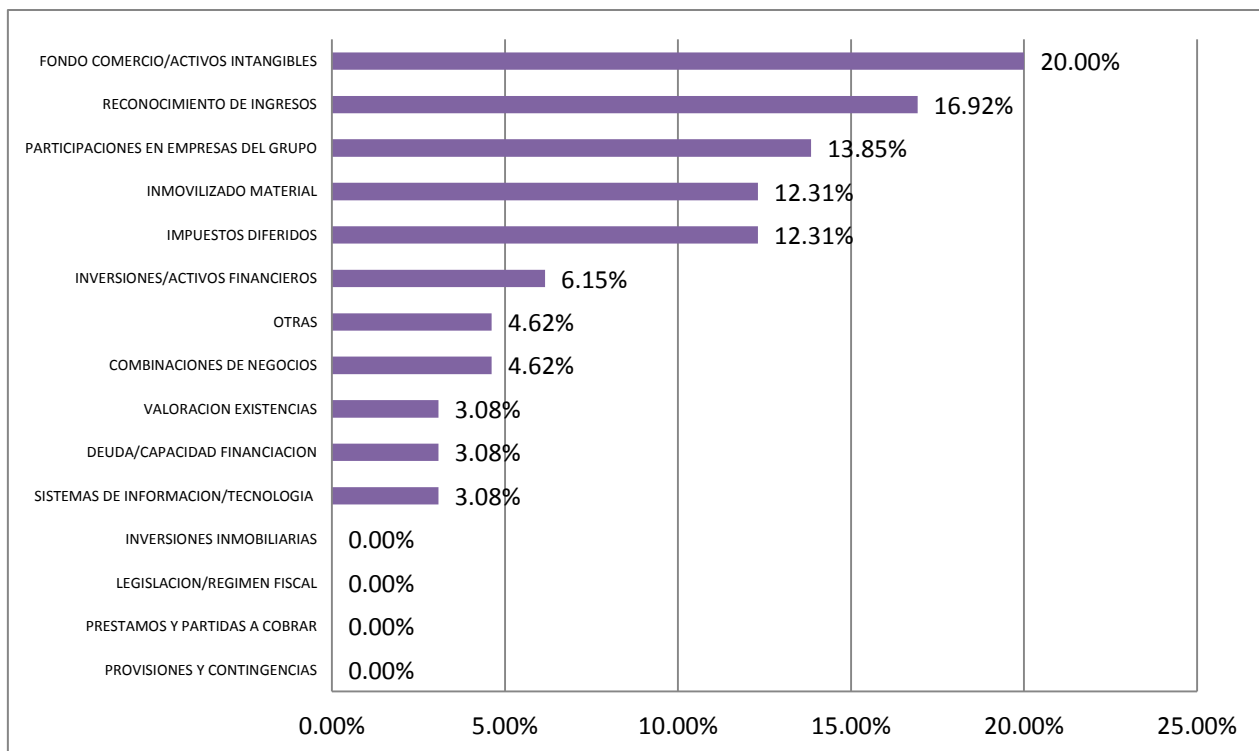
## ANEXO II. Gráficos de ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – por sectores.



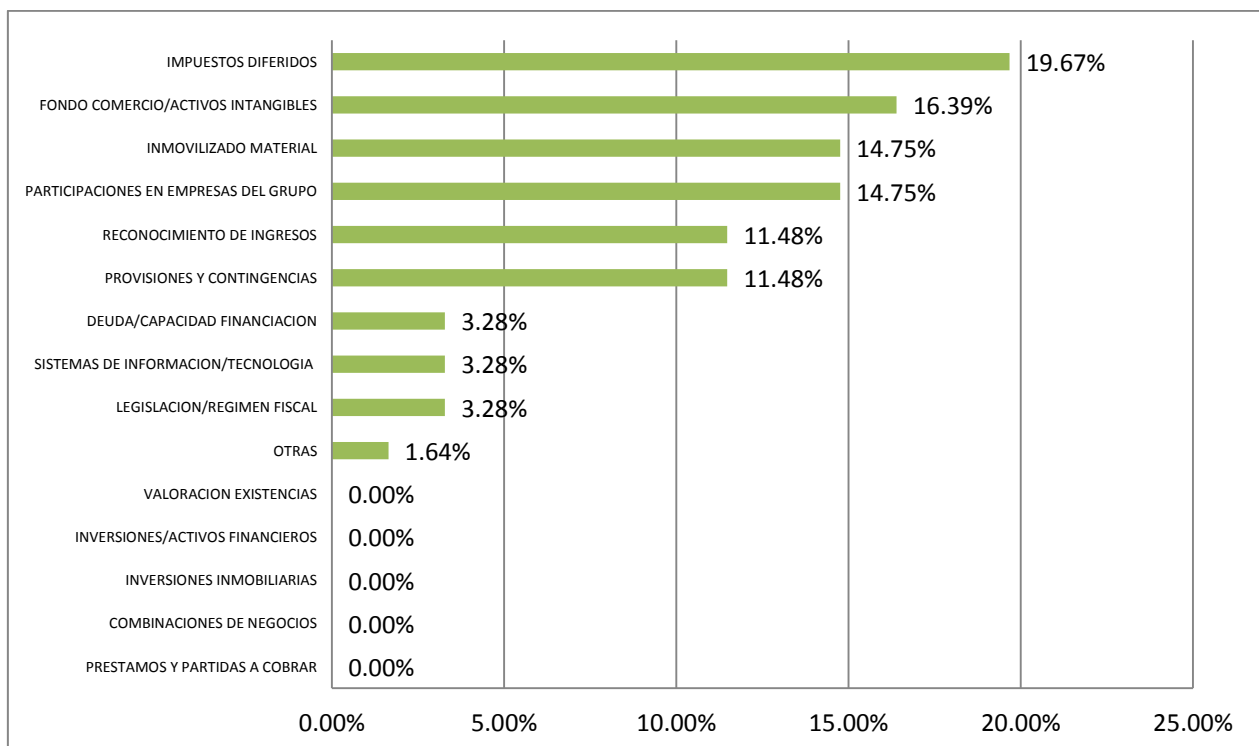
### Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – Sector “Petróleo y Energía”



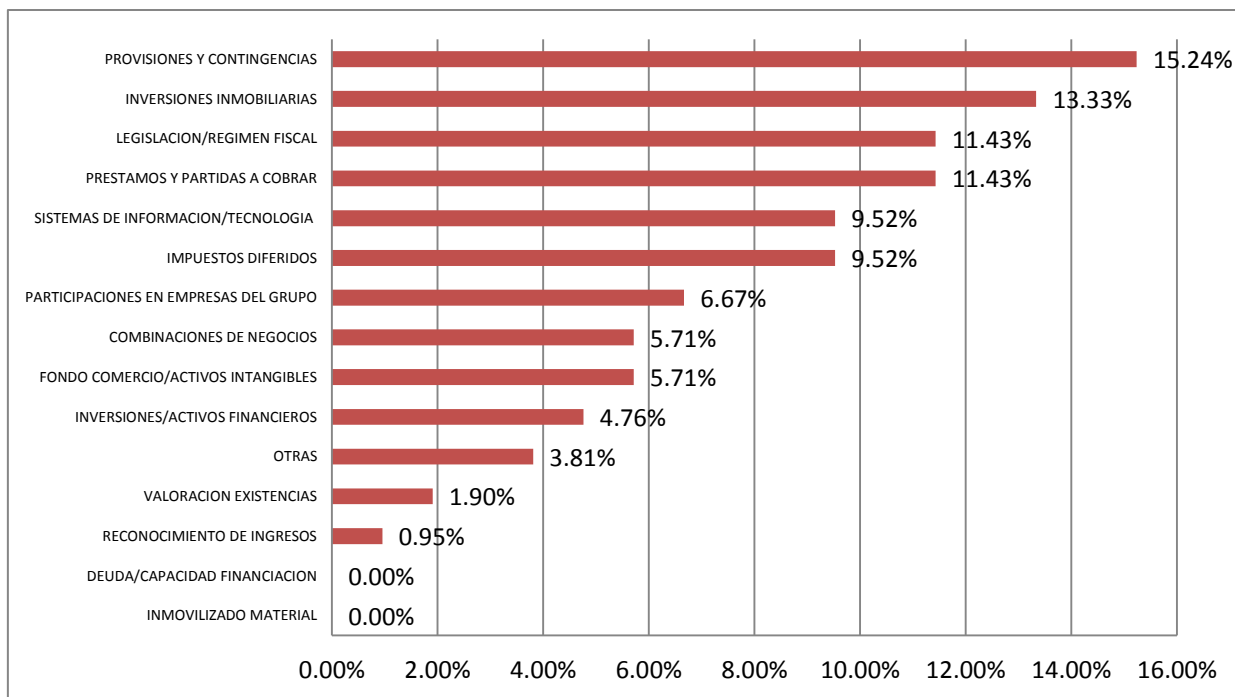
### Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – Sector “Mat.Basicos, Industria y Construcción”



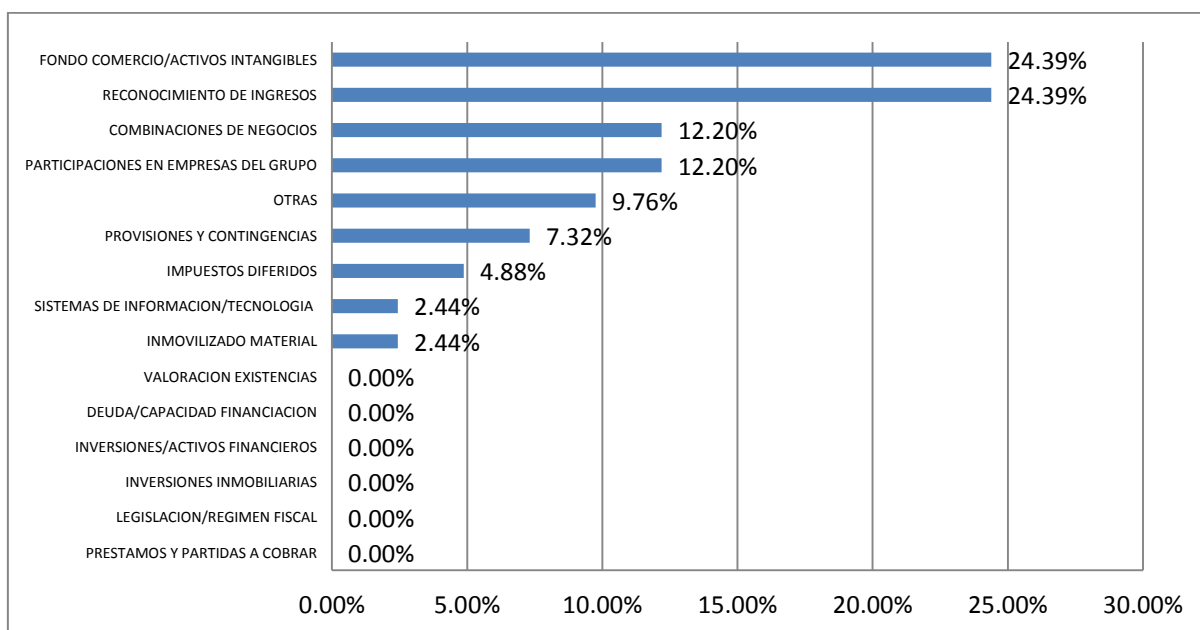
#### Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – Sector “Bienes de Consumo”



#### Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – Sector “Servicios de Consumo”



**Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – Sector “Servicios Financieros e Inmobiliarios”**



**Ranking tipos de cuestiones clave de auditoría – Sector “Tecnología y Telecomunicaciones”**